

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг РУСНАРБАНКа на уровне ruBBB-

Москва, 8 мая 2020 г.

Краткая информация о Банке:

| | |
|-----------------|---------------|
| Номер лицензии | 3403 |
| Тип лицензии | Универсальная |
| Вхождение в ССВ | Да |
| Головной офис | г. Москва |

Ключевые финансовые показатели Банка:

| Показатель | 01.01.20 | 01.04.20 |
|---|----------|----------|
| Активы, млн руб. | 13 317 | 12 711 |
| Капитал, млн руб. | 3 015 | 2 964 |
| H1.0, % | 11.8 | 12.3 |
| H1.2, % | 9.9 | 10.5 |
| Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, % | 3.4 | 3.3 |
| Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, % | 6.1 | 8.9 |
| Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, % | 1.5 | 1.5 |
| Доля ключевого источника пассивов, % | 33.4 | 35.1 |
| Доля крупнейшего кредитора, % | 16.4 | 12.6 |
| Доля 10 крупнейших кредиторов, % | 21.4 | 20.5 |
| Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, % | 44.1 | 43.1 |

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО КБ "РУСНАРБАНК"

Показатели эффективности деятельности Банка:

| Показатель | 2019 | с 01.04.19 по 01.04.20 |
|--------------------------|------|------------------------|
| Чистая прибыль, млн руб. | 312 | 376 |
| ROE, % | 12.2 | 14.3 |
| NIM, % | 6.1 | 6.5 |

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности РУСНАРБАНКа** на уровне ruBBB-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен невысокими рыночными позициями, приемлемым уровнем достаточности капитала, качеством активов и корпоративным управлением, адекватным качеством гарантийного портфеля и ликвидной позицией.

АО КБ «РУСНАРБАНК» – банк, специализирующийся на выдаче банковских гарантий, кредитовании ЮЛ и ФЛ, операциях с ценными бумагами. Головной и 3 дополнительных офиса расположены в г. Москве, операционный офис - в г. Белгороде. 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%).

Обоснование рейтинга

Невысокая оценка рыночных позиций отражает ограниченные конкурентные позиции банка на российском банковском рынке (176-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА» на 01.03.2020) в сочетании с узкой сетью подразделений. При этом агентство отмечает активную работу банка по предоставлению банковских гарантий с использованием собственного ПО, позволяющего обеспечивать как дистанционные продажи гарантий, так и обслуживание клиентов на РКО за пределами присутствия подразделений банка. Помимо этого часть авто- и ипотечных кредитов выдается через партнеров, имеющих широкую сеть присутствия в стране. Диверсификация бизнеса банка по сегментам оценивается как адекватная (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,21 на 01.01.2020). Агентство отмечает риски, связанные с существенным ростом гарантийного портфеля банка (за период с 01.04.2019 по 01.04.2020 портфель вырос на 70%).

Приемлемая позиция по капиталу и прибыльность деятельности. Банк поддерживает нормативы достаточности собственных средств на приемлемом уровне (на 01.04.2020 H1.0=12,3%; H1.2=10,5%; H1.4=10%), что обуславливает адекватную

Ведущие рейтинговые аналитики:

Валентина Абушинова,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Людмила Кожекина,
Директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Прогноз кредитования малого и среднего бизнеса в России на 2020 год: рекорды позади

Итоги 2019-го и прогноз на 2020 год на рынке ипотеки: угроза заражения



устойчивость капитала к реализации кредитных рисков (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 на 01.04.2020 позволял выдержать обесценение до 11,7% подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Отмечается прибыльность деятельности банка (ROE по прибыли после налогообложения по РСБУ за период 01.04.2019-01.04.2020 составила 14,3%) при приемлемом покрытии расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (164% по итогам 1кв2020 г.). Однако агентство ожидает заметного снижения операционной эффективности и роста отчислений в резервы на возможные потери по причине ухудшения экономической конъюнктуры, поскольку большая часть направлений, генерирующих доход банка, подвержена значимому негативному воздействию (автокредитование, кредитование МСБ, гарантийный бизнес).

Приемлемое качество активов. Кредитный портфель банка, формирующий основную часть активов, представлен преимущественно кредитами физических лиц (39% валовых активов на 01.04.2020). Розничный кредитный портфель характеризуется адекватным качеством (уровень просроченной задолженности на 01.04.2020 составил 1,5%, доля Стадии 3 по состоянию на 31.12.2019 составила 1%). В его структуре преобладают автокредиты (свыше 70% портфеля) и ипотечные кредиты (16% портфеля). На кредитный портфель ЮЛ и ИП приходится 17% валовых активов. Отмечается высокая концентрация кредитного портфеля на отраслях с повышенным относительно среднего по ссудам ЮЛ и ИП уровнем просроченной задолженности (на сферы операций с недвижимым имуществом и строительства приходится 52% ссудной задолженности согласно МСФО на 31.12.2019). Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю ЮЛ и ИП увеличился с 1% на 01.04.2019 до 8,9% на 01.04.2020, что отчасти обусловлено сокращением объемов портфеля по причине переориентации банка на розничный сегмент бизнеса, однако агентство отмечает более чем двукратный прирост объема безнадежных ссуд в 1кв2020 г. Вложения в ценные бумаги составляют около 12% валовых активов банка на 01.04.2020 и полностью представлены долговыми обязательствами РФ. Средства в банках составили 16% валовых активов, кредитное качество основных банков-контрагентов рассматривается агентством как высокое.

Адекватное качество гарантийного портфеля. Одним из ключевых направлений деятельности банка является выдача гарантий. За период с 01.04.2019 по 01.04.2020 гарантийный портфель вырос на 70%, превысив величину капитала банка в пять раз. Уровень раскрытия гарантий рассматривается как невысокий (0,5% за период с 01.04.2019 по 01.04.2020), в портфеле преобладают гарантии I-II категорий качества (95% портфеля на 01.04.2020). Отмечается высокая концентрация гарантийного бизнеса на строительной области, на которую, включая строительство дорог, капитальный ремонт и работ по благоустройству территорий, приходится 80% портфеля на 01.03.2020. При этом высокий уровень страховой защиты гарантийного портфеля (100% портфеля застраховано в компании с кредитным рейтингом на уровне ruAAA по шкале «Эксперт РА») отчасти нивелирует риски существенного давления на капитал банка.

Адекватная ликвидная позиция обусловлена существенным запасом балансовой ликвидности (на 01.04.2020 покрытие привлеченных средств без учета субординированных депозитов, до

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП согласно МСФО на 31.12.2019



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО КБ "РУСНАРБАНК"

погашения которых остается не менее пяти лет, ликвидными активами (LAT) составило 43,1%). Отмечается высокая концентрация средств на крупнейшей группе кредиторов: на 01.04.2020 доля средств крупнейшей группы кредиторов составила 12,6% нетто-пассивов, однако риск оттока данных средств оценивается как низкий ввиду аффилированности указанных контрагентов с банком. Кроме того, банк располагает доступом к существенным источникам привлечения дополнительной ликвидности (под залог ценных бумаг может быть получено дополнительное финансирование в размере более 17% привлеченных средств), которые активно использует в своей деятельности в рамках сделок РЕПО.

Уровень корпоративного управления оценивается как приемлемый. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. Эффективность управления банком и качество системы риск-менеджмента агентство оценивает как приемлемые, исходя из текущего качества активов и адекватной операционной эффективности деятельности. Банк осуществляет деятельность в соответствии с принятой стратегией на 2020-2025 гг., которая направлена на дальнейший рост бизнеса с упором на сегмент автокредитования и кредитования МСБ. Однако, по мнению агентства, целевые темпы прироста указанных сегментов кредитования, заложенные в стратегии на 2020 год, недостижимы с учетом текущей рыночной ситуации.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг АО КБ «РУСНАРБАНК» был впервые опубликован 26.05.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 16.05.2019.

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 03.09.2019).

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.