

«Эксперт РА» повысил рейтинг РУСНАРБАНКа до уровня ruBBB

Москва, 23 июня 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	01.05.20
Активы, млн руб.	13 317	11 382
Капитал, млн руб.	3 015	2 965
H1.0, %	11.8	11.9
H1.2, %	9.9	10.2
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	3.4	3.8
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	6.1	12.4
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	1.5	1.7
Доля ключевого источника пассивов, %	33.4	39.8
Доля крупнейшего кредитора, %	16.4	14.6
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	21.4	23.1
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	44.1	55.4

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» повысило рейтинг кредитоспособности **РУСНАРБАНКа** до уровня ruBBB, по рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBBB- со стабильным прогнозом.

Повышение рейтинга связано с покупкой 100% акций кредитной организации ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» что, по мнению агентства, обеспечивает поддержку РУСНАРБАНКу в случае необходимости, а также может способствовать укреплению конкурентных позиций банка в среднесрочной перспективе. Рейтинг кредитоспособности банка также обусловлен невысокими рыночными позициями, приемлемыми оценками достаточности капитала, адекватными оценками качества активов и гарантийного портфеля, комфортной ликвидной позицией и консервативной оценкой уровня корпоративного управления.

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. С 18.05.2020 единственным акционером банка в рамках стратегического партнерства концерна «РОССИУМ» Романа Авдеева и ГК «РЕГИОН» Сергея Сударикова стал ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», основным бенефициарным владельцем которого является Роман Авдеев (пакет более 50%).

Обоснование рейтинга

Невысокая оценка рыночных позиций отражает ограниченные конкурентные позиции банка на российском банковском рынке (179-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА» на 01.05.2020) 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 01.05.2019 по 01.05.2020 портфель вырос

Ведущий рейтинговый аналитик:

Валентина Абушинова,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

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

Прогноз банковского сектора на 2020 год: Весеннее обострение

Структура активов на 01.05.20



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

Структура привлеченных средств на 01.05.20



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

на 50%).

Приемлемая позиция по капиталу и прибыльность деятельности. Банк поддерживает нормативы достаточности собственных средств на приемлемом уровне (на 01.05.2020 Н1.0=11,9%; Н1.2=10,2%; Н1.4=9,6%), что обуславливает адекватную устойчивость капитала к реализации кредитных рисков (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.0 на 01.05.2020 позволял выдержать обесценение до 11,5% подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Отмечается удовлетворительная прибыльность деятельности банка (ROE по прибыли после налогообложения по РСБУ за период 01.04.2019-01.04.2020 составила 14,3%, по МСФО за 2018-2019 год среднее значение ROE составило 4,5%) при приемлемом уровне покрытия расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (164% по итогам 1кв2020). Однако агентство ожидает заметного снижения операционной эффективности и роста отчислений в резервы на возможные потери по причине ухудшения экономической конъюнктуры, поскольку большая часть направлений бизнеса, генерирующих доход банка, подвержена значимому воздействию неблагоприятной экономической конъюнктуры (автокредитование, кредитование МСБ, гарантийный бизнес).

Адекватное качество активов. Кредитный портфель банка, формирующий основную часть активов, представлен преимущественно кредитами физических лиц (41% валовых активов на 01.05.2020). Розничный кредитный портфель характеризуется адекватным качеством (по РСБУ уровень просроченной задолженности на 01.05.2020 составил 1,7%, доля Стадии 3 составила 1%, согласно данным МСФО за 2019 год), в структуре данного портфеля преобладают автокредиты (свыше 70% портфеля) и ипотечные кредиты (14%). На кредитный портфель ЮЛ и ИП приходится 16% валовых активов, в котором отмечается высокая концентрация на отраслях с повышенным относительно среднего по ссудам ЮЛ и ИП уровнем просроченной задолженности (на строительство и операции с недвижимым имуществом приходится 52% ссудной задолженности, согласно МСФО на 31.12.2019). Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю ЮЛ и ИП увеличился с 1,8% на 01.05.2019 до 12,4% на 01.05.2020, что отчасти обусловлено сокращением объемов портфеля по причине переориентации банка на розничный сегмент бизнеса. Вместе с этим агентство отмечает более чем двукратное увеличение объема безнадежных ссуд в портфеле ЮЛ и ИП вследствие неблагоприятной макроэкономической ситуации (с 1,7% на 01.04.2020 до 36% на 01.05.2020). Вложения в ценные бумаги составляют около 14% валовых активов банка на 01.05.2020 и полностью представлены долговыми обязательствами РФ. Средства в банках составили 12% 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 01.05.2019 по 01.05.2020 гарантийный портфель вырос на 50%, превысив величину капитала банка в пять раз. Уровень раскрытия гарантий является невысоким (0,6% за период с 01.05.2019 по 01.05.2020), в портфеле преобладают гарантии I-II категорий качества (95% портфеля на 01.05.2020). Отмечается высокая концентрация гарантийного бизнеса на строительной

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП согласно МСФО на 31.12.2019



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

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.

Комфортная ликвидная позиция обусловлена существенным запасом балансовой ликвидности (на 01.05.2020 покрытие привлеченных средств без учета субординированных депозитов, до погашения которых остается не менее пяти лет, ликвидными активами (LAT) составило 55%). Отмечается высокая концентрация средств на крупнейшей группе кредиторов: на 01.05.2020 доля средств крупнейшей группы кредиторов составила 14,6% нетто-пассивов. Кроме того, банк располагает доступом к существенным источникам привлечения дополнительной ликвидности (под залог ценных бумаг может быть получено дополнительное финансирование в размере более 20% привлечённых средств), которые активно использует в своей деятельности в рамках сделок РЕПО.

Уровень корпоративного управления оценивается консервативно. 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. Смена контролирующего акционера и интеграция систем риск-менеджмента, комплаенс-контроля и бизнес-процессов на основе методик и опыта ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», по мнению агентства, окажут положительный синергетический эффект на бизнес банка.

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 08.05.2020.

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 08.06.2020).

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.