

«Эксперт РА» повысил рейтинг Банку Возрождение до уровня ruA- и изменил прогноз на стабильный

Москва, 17 октября 2018 года. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности **Банку Возрождение** до уровня ruA-. По рейтингу установлен стабильный прогноз и снят статус «под наблюдением». Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBBB- с развивающимся прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен приемлемыми рыночными позициями, удовлетворительным качеством активов, адекватными оценками ликвидности, а также слабой позицией по капиталу при адекватной способности его генерации и консервативной оценкой корпоративного управления. Повышение уровня рейтинга связано с изменением структуры собственности кредитной организации путем приобретения Банком ВТБ (ПАО) 85% акций Банка «Возрождение» (ПАО), что оказывает значимое позитивное влияние на рейтинг ввиду высокой вероятности поддержки банка со стороны контролирующего акционера. К 2020 году Банк ВТБ планирует довести свою долю до 100%, в указанный период также ожидается завершение интеграции банков.

Банк «Возрождение» (ПАО) – средняя по размеру активов кредитная организация (по состоянию на 01.09.2018 банк занимает 36-е место по активам, согласно рэнкингу «Эксперт РА»), специализирующаяся на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц, кредитовании МСБ, ипотечном кредитовании физических лиц и операциях на рынке ценных бумаг. Сеть подразделений банка оценивается агентством как умеренно широкая – помимо головного офиса в г. Москве имеются 16 филиалов, 97 дополнительных офисов, 2 операционные кассы вне кассового узла и 1 операционный офис на территории Москвы, Московской области и других 15 регионов РФ.

Приемлемые рыночные позиции отражают ограниченную долю банка на российском банковском рынке (36-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА» на 01.09.2018) при достаточно сильных позициях на региональном уровне (в частности, в Московской области). В свою очередь, ожидаемое присоединение банка Возрождение к ВТБ имеет положительный репутационный и синергетический эффект, поскольку банк продолжит развивать свои конкурентные преимущества, используя продуктовые, технологические и финансовые возможности материнской структуры. Вместе с тем, для банка характерна высокая диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндала-Хиршмана по направлениям деятельности составил около 0,24 на 01.09.2018). Банк является лидером по отдельным направлениям деятельности, стабильно находясь в топ-15 по размеру ипотечного портфеля, согласно исследованиям «Эксперт РА».

Слабая позиция по капиталу и адекватная способность его генерации обусловлены, с одной стороны, низкой устойчивостью капитала к возможному обесценению крупных кредитов (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 на 01.09.2018 составил 3,2% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств), а с другой - приемлемыми показателями рентабельности деятельности (ROE по прибыли после налогообложения составила 9% согласно РСБУ за период с 01.07.2017 по 01.07.2018) в сочетании с умеренно высоким покрытием чистыми процентными и комиссионными доходами расходов, связанных с обеспечением деятельности (более 120% за II квартал 2018 года). При этом агентство отмечает, что в III квартале 2018 года банком были досозданы резервы по ряду проблемных активов, что оказало давление на финансовый результат и еще не отразилось на показателях его рентабельности на текущую дату: убыток за 8 месяцев 2018 года, согласно данным формы 0409101, составил 1,2 млрд руб., однако по итогам 9 месяцев 2018 года банк зафиксировал положительный финансовый результат (порядка 40 млн руб.). Положительное влияние на сокращение убытков оказали, в частности, рост операционных показателей в сентябре 2018 года, получение доходов от уступки ряда проблемных активов, а также восстановление резервов (в т.ч. в связи с улучшением категорий качества некоторых заемщиков). Показатель чистой процентной маржи на протяжении последних трех лет находится в диапазоне 5-6%, что также оценивается агентством как адекватный уровень.

Удовлетворительное качество активов. Основу активов банка составляет кредитный портфель (около 76% валовых активов на 01.09.2018) и портфель ценных бумаг (порядка 11% валовых активов на 01.09.2018). Доля ссуд, отнесенных к IV-V категориям качества, составляет 16% на 01.09.2018, что оценивается агентством как повышенный уровень. Корпоративный кредитный портфель характеризуется высоким уровнем просроченной задолженности, который имеет тенденцию к росту (рост с 13% на 01.07.2018 до 16% на 01.09.2018), и реструктуризаций (доля ссуд, классифицированных в соответствии с п. 3.10 Положения Банка России №590-П, в портфеле кредитов ЮЛ, ИП и ФЛ составляет 21%; при этом без учета ссуд, реструктурированных только из-за изменения процентной ставки, доля реструктуризаций составила 6%). На балансе банка сохраняются кредиты, связанные с предыдущими бенефициарами: по оценке агентства, они составляют порядка 12% капитала на 01.09.2018, однако их доля снизилась на 4 п.п. по сравнению с 01.07.2018 ввиду погашения одной из крупных ссуд. Розничный кредитный портфель по-прежнему представлен преимущественно ипотечными ссудами (54% портфеля кредитов ФЛ на 01.09.2018) и характеризуется в целом невысокими значениями просроченной задолженности (около 3% по совокупному портфелю ФЛ на 01.09.2018). Обеспеченность кредитного портфеля сохраняется на адекватном уровне: покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило более 500%; без учета данных компонентов - 115%. Качество портфеля ценных бумаг оценивается как высокое: на 01.09.2018 более 90% его объема приходится на ценные бумаги с кредитным рейтингом не ниже ruA+ в соответствии со шкалой «Эксперт РА».

Адекватная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности: на 01.09.2018 норматив Н2 выдерживает досрочный отток до 30% средств срочностью свыше одного дня, Н3 выдерживает досрочный отток до 45% средств срочностью свыше одного месяца; покрытие высоколиквидными активами привлеченных средств на протяжении 01.09.2017-01.09.2018 находилось в диапазоне 15-26%. Ресурсная база банка характеризуется высокой зависимостью от средств населения (67% пассивов представлены остатками на счетах физических лиц на 01.09.2018). При этом концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах оценивается как низкая (на 01.09.2018 доля средств 10 крупнейших кредиторов в пассивах составила около 5%). Банк располагает источниками дополнительной ликвидности в виде высоколиквидных ценных бумаг (не учтенных в расчете нормативов Н2 и Н3), под залог которых он может привлечь кредиты в рамках сделок РЕПО, однако их отношение к привлеченным средствам находится на невысоком уровне (порядка 3,5% на 01.09.2018).

Уровень корпоративного управления и стратегического обеспечения в настоящий момент консервативно оценены агентством. В рамках смены собственников произошел переход корпоративного управления под контроль группы ВТБ. Опыт и компетенции нового руководства положительно оцениваются агентством, однако качество управления банком не может быть оценено высоко в силу короткого срока работы новой команды топ-менеджмента. При этом оценки качества управления и риск-менеджмента могут быть пересмотрены при дальнейшей стабилизации операционной эффективности, формировании доходных активов высокого качества и выполнении бизнес-плана. Вместе с тем, на текущий момент разрабатывается детальный план по присоединению банка Возрождения к ВТБ, которое должно завершиться в 2020 году. Агентство отмечает сохранение вероятности реализации операционных рисков на фоне процесса интеграции бизнеса банка в банковскую группу ВТБ.

На 01.09.2018 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 237,2 млрд руб., величина собственных средств – 29,3 млрд руб., прибыль после налогообложения за 9 месяцев 2018 года – 40 млн руб.

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

Кредитный рейтинг Банка «Возрождение» (ПАО) был впервые опубликован 03.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 22.08.2018.

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 банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018).

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, Банка «Возрождение» (ПАО), 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, Банк «Возрождение» (ПАО) принимал 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 Банку «Возрождение» (ПАО) 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.