

## **РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг Банку «ФК Открытие» на уровне ruA**

Москва, 20 июля 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил [рейтинг кредитоспособности Банку «ФК Открытие»](#) на уровне ruA. Прогноз по рейтингу позитивный.

Рейтинг банка обусловлен умеренно высокой оценкой рыночных позиций и запаса по капиталу на фоне значительной доли активов низкого качества, консервативной оценкой корпоративного управления и стратегического обеспечения, а также сильной позицией по ликвидности. Положительное влияние на уровень рейтинга оказывает крайне высокий уровень финансовой и административной поддержки банка со стороны органов власти в лице собственника – Банка России. Позитивный прогноз объясняется утвержденными планами по присоединению качественных активов ПАО «БИНБАНК» и снижению объема проблемных активов, что обуславливает ожидания по укреплению бизнес-профиля и операционной эффективности объединённого банка в ближайшей перспективе.

ПАО Банк «ФК Открытие» – крупный универсальный банк (8-е по активам и 7-ое по размеру капитала в рэнкинге РАЕХ (Эксперт РА) на 01.06.18), специализирующийся на комплексном обслуживании корпоративных и розничных клиентов, а также развивающий банковские услуги для МСБ, инвестиционный бизнес и Private Banking. Подразделения банка охватывают порядка 70 субъектов РФ, что отражает значительный потенциал укрепления конкурентных позиций в сегментах кредитования малого и среднего бизнеса, а также физических лиц. В рамках плана по финансовому оздоровлению банка с декабря 2017 года его собственником является Банк России (доля участия 99,99%).

Умеренно высокая оценка рыночных позиций обусловлена с одной стороны сильными конкурентными позициями банка на федеральном уровне и широкой сетью обособленных подразделений (банковская группа «ФК Открытие» входит в число лидеров по количеству отделений). С другой стороны, на текущем этапе для банка характерна высокая концентрация бизнеса на кредитах крупному бизнесу (около 27% активов) и вложениях в ценные бумаги (39%), что ограничивает возможности по получению стабильных и диверсифицированных доходов. Агентство также позитивно отмечает, что при необходимости банк с высокой вероятностью может рассчитывать на своевременную и в необходимом объеме поддержку со стороны Банка России, что отражено в силе фактора поддержки со стороны органов власти.

Умеренно высокая оценка запаса по капиталу обусловлена хорошим запасом достаточности собственного капитала ( $H1.0=13,6\%$ ,  $H1.2=H1.1=13,2\%$  на 01.06.18) и его устойчивости к обесценению активов (запас капитала над нормативным минимумом позволяет абсорбировать полное обесценение до 16% базы подверженных кредитному риску активов и внебалансовых обязательств на 01.06.18). Вместе с тем агентство отмечает значительный объем недостаточно зарезервированных, по мнению агентства, кредитных рисков по проблемным клиентам (без учета активов, передаваемых в Банк непрофильных активов), который, по оценкам аналитиков, составляет около 17% основного капитала банка на 01.06.18. При этом докапитализация на 42,7 млрд руб. и передача проблемных активов в III квартале 2018 г. позволят существенно снизить давление на капитал «ФК Открытие» в ближайшей перспективе, что нашло отражение в позитивном прогнозе. Кроме того, уход с баланса требований к бывшим собственникам банка и присоединение БИНБАНКа позволят с 01.01.19 соблюдать норматив Н6, в отношении которого Банком России установлены индивидуальные значения на период реализации мероприятий по финансовому оздоровлению. Агентство отмечает ограниченную способность к генерации капитала в среднесрочной перспективе, несмотря на положительный финансовый результат в первой половине текущего года (за I квартал 2018 года прибыль после налогообложения по РСБУ и МСФО составила 6,1 и 8,7 млрд руб. соответственно против убытка за 2017 год в 432,9 и 220,5 млрд руб. соответственно).

Наличие значительной доли активов с низким качеством является следствием слабого уровня кредитной политики и управления основными видами банковских рисков, действовавших в банке до момента введения временной администрации и характеризовавшихся ограниченной независимостью риск-менеджмента от исполнительных органов. Так, для кредитного портфеля на 01.06.18 характерны высокие доли ссуд IV-V категорий качества (54,2%),

а также слабое покрытие резервами пролонгированных кредитов. Кроме того, агентство отмечает неоптимальную структуру обеспеченности кредитного портфеля (на 01.06.18 покрытие кредитного корпоративного портфеля обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило около 77%; согласно МСФО за I квартал 2018 г., четверть корпоративных кредитов остается необеспеченной). Кроме того, на строительную отрасль, характеризующееся повышенными кредитными рисками, приходится около трети корпоративного портфеля банка по итогам I квартала 2018 г. Однако, как отмечалось выше, основной объем проблемных и безнадежных ссуд будет переуступлен с баланса «ФК Открытие» в Банк непрофильных активов, что позитивно отразится на структуре и качестве активов банка.

Сильная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности (с января по май 2018 года средний уровень покрытия привлеченных срочных средств высоколиквидными активами составил 48%, покрытие ликвидными активами средств клиентов срочностью свыше 30 дней – 94%). Несмотря на снижение доли Банка России в пассивах (с 31,7% на 01.01.18 до 9,1% на 01.06.18) ресурсная база банка характеризуется умеренно высокой концентрацией на крупнейшем кредиторе. Текущий остаток задолженности перед Банком России совместно с непрофильными и проблемными активами будет передан на баланс АО «Банк Открытие Специальный» во второй половине текущего года. Агентство отмечает, что Банк «ФК Открытие» соблюдает с большим запасом нормативы чистого стабильного фондирования и краткосрочной ликвидности, введенные для системно значимых кредитных организаций. Банк располагает широким спектром источников дополнительной ликвидности (в том числе возможность привлечения кредитов Банка России под залог нерыночных активов и кредитов под залог ценных бумаг в рамках сделок РЕПО; в совокупности не менее 22% величины привлеченных средств Банка на 01.06.18).

Уровень корпоративного управления и стратегического обеспечения в настоящий момент консервативно оценены агентством. Стратегия объединенного банка, в периметр которого войдут качественные активы банков «ФК Открытие», «ТРАСТ», «БИНБАНК», «РГС Банк», направлена на формирование до 2020 года имиджа надежного и инновационного финансового института. В стратегических документах отмечены задачи банка на 2019 год по интеграции банков и планомерной миграции клиентов в объединенный банк, создание инфраструктуры которого пройдет активную фазу во второй половине текущего года. Помимо корпоративного кредитования, банк намерен существенно нарастить позиции в обслуживании ФЛ и МСБ, используя синергию от дочерних проектов («Открытие Брокер», «Таможенная карта», сервис «Точка»). В стратегии банка заложен ROE=7,5% в 2019 году и 18% к 2020 году. В 2021 году перед банком стоит задача по продаже 20% акций (по цене не менее x1,3 капитала), что с учетом текущей конъюнктуры рынка, по мнению агентства, является труднодостижимым. Также аналитики отметили повышенную подверженность операционным рискам на фоне процесса интеграции бизнеса банковской группы. Опыт и компетенции нового руководства «ФК Открытие» положительно оцениваются агентством, однако качество управления банком не может быть оценено высоко в силу короткого срока работы новой команды топ-менеджмента банка. При этом оценки качества управления могут быть пересмотрены при дальнейшей стабилизации операционной эффективности, формировании доходных активов высокого качества и выполнении стратегии.

На 01.06.2018 размер активов банка по РСБУ составил 1,2 трлн руб., величина собственных средств - 218,9 млрд руб. За 5 месяцев 2018 года банк заработал чистую прибыль в размере 5,4 млрд руб.

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

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.18).  
Ключевые источники информации: данные Банка России, ПАО Банк «ФК Открытие», RAEX (Эксперт РА).

Агентство ранее не присваивало рейтинг кредитоспособности рейтингуемому лицу (объекту рейтингования). Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 17.07.2018. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и поддержания кредитного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).