

<https://raexpert.ru/releases/2018/May31c>

## РАЕХ (Эксперт РА) присвоил Москоммерцбанку рейтинг на уровне ruB

Москва, 31 мая 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил **рейтинг кредитоспособности Москоммерцбанку** на уровне ruB. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

Положительное влияние на рейтинг оказывают приемлемый уровень достаточности собственных средств (Н1.0=27%; Н1.1=Н1.2=11%; Н1.4=9,6% на 01.05.2018), низкая концентрация активных операций на объектах крупного кредитного риска (отношение крупных кредитных рисков без учета контрагентов с условным рейтинговым классом не ниже ruAA- в соответствии со шкалой РАЕХ (Эксперт РА) к капиталу за вычетом резервов составило 3% на 01.05.2018) и высокая надежность средств, размещенных на корреспондентских счетах и в МБК. Кроме того, аналитики агентства отмечают диверсифицированную ресурсную базу по крупнейшим кредиторам без учета МБК (на 01.05.2018 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов составила 6%), приемлемый уровень обеспеченности кредитного портфеля и высокое качество ценных бумаг на балансе (на 01.05.2018 весь портфель ценных бумаг приходится на эмитентов с рейтингами на уровне ruA+ и выше в соответствии со шкалой РАЕХ (Эксперт РА)).

Негативное влияние на рейтинг оказывает высокий уровень проблемных активов, которые сформированы преимущественно валютной ипотекой, активно выдаваемой банком до 2014 года. По данным на 01.05.2018 просроченная задолженность в кредитном портфеле ФЛ составляет 41%, а NPL90+ достигает порядка 21% однородных ссуд ФЛ (до конца 2018 года банк планирует осуществить списание существенной части невозвратных кредитов ФЛ, а также рефинансировать не менее 25% валютной ипотеки). При этом по результатам аудита за 2016 год банк пересмотрел подходы к политике резервирования в 2017 году и, осуществив существенное досоздание резервов, получил убыток (по МСФО за 2017 год убыток составил 1,8 млрд руб.; по РСБУ за период с 01.04.2016 по 01.04.2017 ROE составила минус 52%). В тоже время, агентством негативно оценивается активное применение практики снижения фактических резервов за счет обеспечения, подверженного возможному обесценению (дельта между расчетными и фактически сформированными резервами на возможные потери по ссудам к капиталу составляет 26% на 01.05.2018). Также агентство отмечает недостаточно высокую операционную эффективность бизнес-модели банка: уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов, связанных с обеспечением деятельности составил 64% за I квартал 2018 года и порядка 56% в среднем на протяжении 2017 года, что обусловлено в т.ч. низкой процентной маржой (1,9% за период с 01.04.2017 по 01.04.2018) вследствие размещения существенной части активов в низкодоходные инструменты (на 01.05.2018 МБК и корр. счета составляют порядка 50% активов банка).

Ограничивают рейтинг невысокий уровень конкурентных позиций банка на российском финансовом рынке и узкоспециализированный характер деятельности (основная специализация - выдача ипотечных кредитов). Однако агентство отмечает, что в рамках завершившегося объединения с АО «НБК-Банк» разработана новая стратегия, согласно которой банк планирует развивать другие направления деятельности: кредитование ЮЛ, развитие транзакционного бизнеса, расчетно-кассовых операций и эквайринга. Также давление на рейтинг оказывают отдельные недостатки в системе риск-менеджмента банка.

КБ «Москоммерцбанк» (АО) (г. Москва, рег. номер 3365) специализируется на предоставлении ипотечных кредитов ФЛ и размещении средств на рынке МБК. Банк является дочерней структурой АО

«Казкоммерцбанк» (имеет рейтинги от международных рейтинговых агентств, сопоставимые с уровнем ruA- по шкале RAEX (Эксперт РА)) и АО «Народный Банк Казахстана» (Республика Казахстан) (имеет рейтинги от международных рейтинговых агентств, сопоставимые с уровнем ruAA- по шкале RAEX (Эксперт РА)). Головной и 2 дополнительных офиса находятся в Москве, также есть 1 филиал и 2 дополнительных офиса в Санкт-Петербурге, 1 филиал в Калининграде, 2 кредитного-кассовых офиса в Новосибирске и Челябинске. На 01.05.2018 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 17,9 млрд руб. (151-е место в ранкинге RAEX (Эксперт РА) на 01.04.2018), величина собственных средств – 4,2 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2018 года – 2 млн руб.

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

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.2018). Ключевые источники информации: данные Банка России, КБ «Москоммерцбанк» (АО), RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности был присвоен объекту рейтинга впервые. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 30.05.2018. 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).