

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг НРБанку на уровне ruB+

Москва, 26 октября 2018 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности НРБанку](#) на уровне ruB+ со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен слабой оценкой конкурентных позиций, низким качеством активов, высокой оценкой достаточности капитала при слабой рентабельности деятельности, сильной ликвидной позицией, а также консервативной оценкой качества корпоративного управления.

АКБ «НРБанк» (АО) – небольшой по размеру активов банк (195-е место в рэнкинге «Эксперт РА» по активам на 01.09.2018), специализирующийся на кредитовании бизнеса, вложениях в акции, облигации и недвижимость. Банк имеет головной офис в г. Москве, а также представительства в Великобритании и Украине. Крупнейшими бенефициарами банка являются А.Е. Лебедев (78,19%) и Ю.А. Кудимов (18,68%).

Слабая оценка конкурентных позиций банка отражает его незначительную долю на банковском рынке РФ в сочетании со слабой узнаваемостью бренда и узкой географией деятельности. Кроме того, агентством отмечается зависимость банка от узкой группы аффилированных контрагентов и ликвидности непрофильных вложений (на кредитные риски, приходящиеся на стороны, связанные с банком и его акционерами, на 01.10.2018 приходится около 34% капитала, еще около 27% капитала приходится на паи ЗПИФа недвижимости за вычетом резервов).

Высокая достаточность капитала при слабой рентабельности бизнеса. Банк поддерживает высокий уровень достаточности капитала (Н1.0=62,3%; Н1.1=Н1.2=56,7%; Н1.4=61,2% на 01.10.2018), что обуславливает его низкую восприимчивость к потенциальной реализации кредитных рисков (капитал выдерживает обесценение порядка 60% базы активов и внебалансовых обязательств под риском на 01.10.2018). Давление на рейтинг оказывает низкая рентабельность деятельности банка (ROE составила 2% по прибыли после налогообложения согласно РСБУ за период с 01.10.2017 по 01.10.2018), которая объясняется слабой операционной эффективностью (покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности банка составило около 67% за III квартал 2018 года).

Низкое качество активов. По состоянию на 01.10.2018 основу активов банка формируют ссудная задолженность (около 50% валовых активов), представленная в основном кредитным портфелем ЮЛ, и вложения в ценные бумаги (41% валовых активов). При этом качество ссудной задолженности оценивается агентством как низкое: на 01.10.2018 доля ссуд 3-5 категорий качества составляет 54% совокупного кредитного портфеля, доля пролонгированных ссуд в портфеле ФЛ и ЮЛ превысила 70%, доля просроченной задолженности в кредитном портфеле ЮЛ – 15%. Кроме того, агентство обращает внимание на крайне низкие показатели оборачиваемости кредитов ЮЛ, слабую обеспеченность кредитного портфеля (уровень обеспеченности кредитного портфеля (без учета МБК) без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий на 01.10.2018 составил 33%) и высокую отраслевую концентрацию портфеля ЮЛ в силу узкой клиентской базы в этом сегменте. В то же время, как адекватное рассматривается качество контрагентов на рынке МБК. Портфель ценных бумаг представлен вложениями в ЗПИФ недвижимости, в УК организаций, а также акциями и облигациями эмитентов адекватного кредитного качества.

Сильная ликвидная позиция. Для деятельности банка характерно поддержание существенного запаса высоколиквидных активов (высоколиквидные активы (Лам) полностью покрывают привлеченные средства на 01.10.2018). Ресурсная база банка характеризуется повышенным уровнем концентрации на крупнейших кредиторах (на 01.10.2018 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах составила 17,6%), однако привлеченные средства в основном сконцентрированы на аффилированных с банком сторонах. При этом в будущем привлечение рыночных вкладчиков в значительных объемах также не предусмотрено.

Агентство консервативно оценивает уровень корпоративного управления по причине низкой операционной эффективности деятельности банка, а также его зависимости от узкой группы аффилированных контрагентов при отсутствии роста рыночного бизнеса в объемах, которые могли бы оказать значимое влияние на показатели рентабельности. Уровень проработки стратегического обеспечения деятельности банка оценивается как слабый

(бизнес-план на 2019 год и стратегия на 3-5 лет агентству не предоставлены). Согласно, информации, полученной от топ-менеджмента банка, в среднесрочной перспективе ожидается погашение ряда проблемных активов с последующим перераспределением высвобождающихся средств в казначейские операции и дальнейшим постепенным наращиванием кредитной активности.

На 01.10.18 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 9,9 млрд руб., величина собственных средств – 6,1 млрд руб., прибыль после налогообложения за 9 месяцев 2018 года – около 44 млн руб.

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

Кредитный рейтинг АКБ «НРБанк» (АО) был впервые опубликован 06.12.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 06.12.2017.

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 <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, АКБ «НРБанк» (АО), 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, АКБ «НРБанк» (АО) 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 АКБ «НРБанк» (АО) 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.