

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг банка Кузнецкий на уровне ruB и изменил прогноз на стабильный

Москва, 22 августа 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности банка Кузнецкий на уровне ruB. Прогноз по рейтингу изменен с негативного на стабильный.

Изменение прогноза обусловлено улучшением ликвидной позиции банка. Рейтинг банка обусловлен слабой оценкой рыночных позиций, удовлетворительной позицией по капиталу при невысоком уровне его генерации, удовлетворительным качеством активов, приемлемой ликвидной позицией и консервативной оценкой корпоративного управления.

ПАО Банк «Кузнецкий» – небольшой по величине активов банк, который специализируется на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании предприятий малого и среднего бизнеса. Головной офис банка расположен в г. Пенза, сеть подразделений насчитывает 24 дополнительных офиса, 1 операционный офис, 1 операционную кассу в Пензенской области, также имеются операционные офисы в г. Чебоксары и г. Самаре. Крупнейшими акционерами банка согласно раскрываемой информации являются Дралин М.А. (27,99%), Ларюшкин Н.И. (24,93%), Есяков С.Я. (21,26%).

Слабая оценка рыночных позиций отражает незначительные масштабы бизнеса на российском банковском рынке (на 01.07.2019 банк занимает 233-е место по размеру активов согласно рэнкингу «Эксперт РА») в сочетании с высокой концентрацией активных и пассивных операций на домашнем регионе. Агентство отмечает адекватное распределение активов по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндала-Хиршмана составил 0,299 на 01.04.2019). Однако при этом наблюдается сокращение корпоративного кредитного портфеля (порядка 6% за период с 01.07.2018 по 01.07.2019) на фоне роста низкодоходных вложений (доля МБК в структуре активов выросла с 5% на 01.07.2018 до 12% на 01.07.2019).

Удовлетворительная позиция по капиталу обусловлена приемлемыми значениями нормативов достаточности капитала при невысоком уровне его генерации. По состоянию на 01.07.2019 значение Н1.0 составило 13,2%, Н1.2=8,9%, что обуславливает невысокую устойчивость капитала к реализации кредитных и рыночных рисков (буфер абсорбции убытков позволяет выдержать обесценение до 5,4% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения норматива Н1.2). При этом отмечается снижение уровня рентабельности деятельности на фоне роста отчислений в резервы в конце 2018 – начале 2019 гг.: по РСБУ за период 01.07.2018 – 01.07.2019 ROE = -3% против 19,7% за аналогичный период 2017-2018 гг. Уровень операционной эффективности банка оценивается как приемлемый (покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности составило 152% за 1пг2019 года; чистая процентная маржа составила 6,2% за период с 01.07.2018 по 01.07.2019).

Удовлетворительное качество активов. В структуре активов банка превалирует ссудный портфель (73% валовых активов на 01.07.2019), представленный преимущественно кредитами ЮЛ и ИП (58% совокупного портфеля), а также кредитами ФЛ (20%) и размещенными МБК (16%). Качество корпоративного портфеля оценивается консервативно ввиду высокой доли просроченной задолженности (8% на 01.07.2019), при этом в 1пг2019 отмечается увеличение объема проблемных ссуд (доля безнадежных ссуд выросла с 5% портфеля ЮЛ и ИП на 01.01.2019 до 11% на 01.07.2019). Отраслевая диверсификация кредитного портфеля ЮЛ и ИП оценивается положительно: доля трех крупнейших отраслей (строительство, производство пищевых продуктов, производство и распределение электроэнергии, газа и воды) составляет 36% на 01.07.2019. Качество розничного кредитного портфеля оценивается как приемлемое ввиду умеренно высокого уровня просроченной задолженности (8% на 01.07.2019). Портфель представлен преимущественно необеспеченными потребительскими ссудами (38% портфеля ФЛ), примерно равные доли занимают ипотечные ссуды (26%) и обеспеченные потребительские ссуды (30%). Отмечается удовлетворительный уровень обеспеченности кредитного портфеля (покрытие кредитного портфеля без учета МБК обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 87,5% на 01.07.2019). Портфель ценных бумаг, состоящий из высоконадежных облигаций федерального займа, формирует 10% валовых активов, что обеспечивает банку источник дополнительной ликвидности при

необходимости.

Приемлемая ликвидная позиция обусловлена удовлетворительным запасом балансовой ликвидности (покрытие высоколиквидными активами привлеченных средств за исключением субординированных займов составило 25% на 01.07.2019) в сочетании с наличием источников дополнительной ликвидности (доля доступного объема финансирования составила порядка 10% привлеченных средств на 01.07.2019). Агентство отмечает улучшение сбалансированности активов и пассивов банка на горизонте 30 дней (среднее значение НЗ за 1пг2019 составило 81% против 61% за 2пг2018 года), что обусловило изменение прогноза по рейтингу на стабильный. Однако невысокая устойчивость норматива НЗ к досрочному оттоку привлеченных средств срочностью более 30 дней сохраняется (не более 29%). Ресурсная база характеризуется высокой диверсификацией по кредиторам (доля средств 10 крупнейших кредиторов в нетто-пассивах составила 12% на 01.07.2019), при этом отмечается повышенная зависимость от ключевого источника фондирования – привлеченных средств ФЛ и ИП, составляющих 60% нетто-пассивов на 01.07.2019.

Качество корпоративного управления и стратегического обеспечения оценивается консервативно. В целом, качество корпоративного управления соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. При этом агентство отмечает отдельные недостатки системе управления рисками, в первую очередь, кредитным риском и риском ликвидности, что отразилось на деятельности банка в 2018 году. Помимо этого, отмечаются отдельные недостатки в системе ПОД/ФТ, которые, по мнению агентства, повышают чувствительность банка к операционным и регулятивным рискам. Уровень детализации и адекватность действующего стратегического обеспечения, по мнению агентства, оцениваются как недостаточные для повышения конкурентоспособности банка в среднесрочной перспективе.

Решение о рейтинговом действии принято с отступлением от действующей методологии присвоения рейтингов кредитоспособности банкам. Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков не может быть в полной мере применена к ПАО Банк «Кузнецкий» ввиду того, что банк работает на основании базовой лицензии и не составляет отчетность по МСФО. При расчете рейтингового числа вес балла за среднюю прибыльность по МСФО был перенесен на балл за прибыльность по РСБУ за полтора года.

На 01.07.2019 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 5,9 млрд руб., величина собственных средств – 719,1 млн руб., прибыль после налогообложения за 1пг2019 года – 58,6 млн руб.

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

Кредитный рейтинг ПАО Банк «Кузнецкий» был впервые опубликован 24.05.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 28.09.2018.

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 банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

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, ПАО Банк «Кузнецкий», 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, ПАО Банк «Кузнецкий» 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 ПАО Банк «Кузнецкий» 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.