

«Эксперт РА» понизил рейтинг Земского банка до уровня ruB-

Москва, 1 февраля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило рейтинг **Земского банка** до уровня ruB-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruB со стабильным прогнозом.

Снижение рейтинга связано, прежде всего, с изменением оценки агентством рыночных позиций и перспектив бизнес-модели банка на фоне её повышенной рискованности, обусловленной кредитованием компаний, имеющих признаки аффилированности с владельцами банка, при крайне высокой зависимости пассивной базы от средств физлиц. Кроме того, отмечаются риски, связанные с намерениями банка по развитию на базе универсальной лицензии при незначительном запасе капитала над соответствующим регулятивным минимумом в условиях низких показателей рентабельности.

Рейтинг кредитоспособности отражает слабые рыночные позиции банка, удовлетворительные оценки качества активов и показателей ликвидности, адекватную оценку капитала при слабой рентабельности, а также консервативную оценку корпоративного управления.

ООО «Земский банк» (г. Сызрань, Самарская обл.) специализируется преимущественно на кредитовании и расчётно-кассовом обслуживании ЮЛ, в том числе, компаний, составляющих муниципальную инфраструктуру. Кредитная организация контролируется Симоновым В.Ф. (75%), также в число акционеров входят Чамбаев А.Ж. (9,9%), Федотов О.А. (9,9%), Кучай В.Н. (5,2%). Банк располагает 3 дополнительными офисами и 10 операционными кассами в Самарской области.

Слабая оценка рыночных позиций отражает незначительную долю банка на российском банковском рынке (239-е место в ранжировке «Эксперт РА» на 01.12.2018) и ограниченность его клиентской базы в части кредитования. Бизнес банка характеризуется высокой концентрацией на обслуживании клиентской базы, локализованной в г. Сызрани, в том числе, ряда муниципальных структур. Негативное влияние оказывает уязвимость бизнес-модели банка, ориентированной на кредитование юридических лиц преимущественно за счет средств ФЛ (89% привлеченных средств на 01.12.2018). При этом, по оценке агентства, банк принимает повышенный объем кредитных рисков на заемщиков, имеющих отдельные признаки экономической и/или иной связанности с владельцами банка (или взаимосвязи между собой).

Адекватная оценка достаточности капитала при слабой рентабельности. Уровень достаточности капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как приемлемые (Н1.0=17,7%; Н1.1 = 10,4%, Н1.2=15,3% на 01.12.2018; по нормативу Н1.2 банк выдерживает полное обесценение свыше 10% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). При этом способность банка к генерации капитала оценивается как низкая (за период 01.10.2017 – 01.10.2018 ROE по РСБУ составила 1%, средняя ROE за 2015-2017 г. – минус 6,8%). Вместе с тем, агентство отмечает небольшой запас капитала над регулятивным минимумом, необходимым для работы на базе универсальной банковской лицензии (73 млн руб. на 01.12.2018), наличие которой является важным для банка с позиции удержания нынешней клиентской базы.

Удовлетворительное качество активов. Кредитный портфель ЮЛ и ИП, ФЛ формирует около 65% активов банка. При этом доля ссуд III-V категорий качества находится на уровне 12,5% кредитного портфеля на 01.12.2018. Агентство отмечает невысокий уровень обеспеченности ссудного портфеля (на 01.12.2018 покрытие обеспечением ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ (без учета МБК) с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составила 133%; без учета – 77%). В то же время давление на рейтинг оказывает высокий уровень концентрации на крупнейшем объекте кредитного риска (величина максимального кредитного риска в среднем за период с 01.12.2017 по 01.12.2018 – около 22% капитала). Агентство отмечает высокое кредитное качество контрагентов по размещению средств наostro-счетах и в МБК (почти весь объем размещения, что составляет около 15% активов на 01.12.2018, приходится на банки, имеющие рейтинги на уровне ruA+ и выше по шкале «Эксперт РА»).

Удовлетворительная ликвидная позиция обусловлена наличием адекватного запаса балансовой ликвидности (за 11 месяцев 2018 года средний уровень покрытия привлеченных средств высоколиквидными

активами составил 22,8%, ликвидными активами – 31,8%). Вместе с тем давление на рейтинг оказывает крайне высокий уровень зависимости ресурсной базы от крупнейшего источника фондирования (средства ФЛ, включая ИП, составляют свыше 77% пассивов на 01.12.2018) при их низкой географической диверсификации (все привлечение приходится на Самарскую область). Для банка характерен высокий уровень диверсификации ресурсной базы по клиентам (на 01.12.2018 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах составила 3,6%, крупнейшего кредитора – 1,1%). Агентство отмечает ограниченность доступа к рыночным источникам дополнительной ликвидности, в том числе по причине отсутствия значимого по объему портфеля высоколиквидных ценных бумаг.

Агентство консервативно оценивает уровень корпоративного управления по причине низкой рентабельности деятельности банка, а также бизнес-модели, во многом направленной на кредитование структур, имеющих признаки аффилированности с собственниками, за счет средств розничных вкладчиков. Агентство обращает внимание на недостаточную независимость менеджмента банка в принятии управленческих решений (корпоративные процедуры и ключевые управленческие решения в значительной мере сконцентрированы на собственниках банка). Уровень стратегического обеспечения деятельности банка, по мнению агентства, не является достаточным для повышения его конкурентоспособности в среднесрочной перспективе.

На 01.12.2018 размер активов банка по РСБУ составил 6,1 млрд руб., величина собственных средств - 1,1 млрд руб., прибыль после налогообложения за 11 месяцев 2018 года - 33,0 млн руб.

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

Кредитный рейтинг ООО «Земский банк» был впервые опубликован 20.03.2009. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 09.02.2018.

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 <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, ООО «Земский банк», 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, ООО «Земский банк» 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 ООО «Земский банк» 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.