

## «Эксперт РА» подтвердил рейтинг Связь-Банка на уровне ruA, сохранил развивающийся прогноз и статус «под наблюдением»

Москва, 6 февраля 2019 г.

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг кредитоспособности **Связь-Банку** на уровне ruA. По рейтингу сохранен развивающийся прогноз и статус «под наблюдением».

Рейтинг банка обусловлен умеренно сильными рыночными позициями, приемлемой достаточностью капитала, адекватным уровнем ликвидности, а также невысоким качеством активов и удовлетворительным уровнем корпоративного управления. Сохранение развивающегося прогноза и статуса «под наблюдением» обусловлено стратегической неопределенностью развития банка в условиях возможной смены собственника. До момента изменения акционера ВЭБ.РФ продолжит оказывать поддержку ликвидности и проводить работу по улучшению структуры баланса банка, что было учтено в рейтинге.

ПАО АКБ «Связь-Банк» - крупный универсальный банк (25-е место по активам и 23-е место по капиталу в ранкинге банков по версии «Эксперт РА» на 01.12.18), специализирующийся на ипотечном и корпоративном кредитовании. Головной офис банка расположен в г. Москве, а его региональная сеть включает в себя свыше 100 точек продаж в более чем 50 регионах РФ. Банк находится в собственности ВЭБ.РФ, под контроль которого перешел в 2008 году в рамках санации, завершившейся в 2011 году. В ноябре 2018 года к банку был присоединен Глобэксбанк, также находившийся в собственности ВЭБ.РФ.

**Умеренно сильная рыночная позиция** отражает высокую диверсификацию бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндала-Хиршмана по направлениям деятельности составил около 0,34 на 01.01.19). Кроме того, банк является лидером по отдельным направлениям деятельности, стабильно находясь в топ-10 по размеру ипотечного портфеля вследствие его высокой концентрации на военной ипотеке. Банк располагает достаточно широкой базой корпоративных клиентов (более 500 корпоративных заемщиков), часть которых находится под контролем и существенным влиянием государства (около 12% ссудного портфеля по МСФО на 01.10.18). Конкурентную позицию банка ограничивает отсутствие планов по его развитию как самостоятельной единицы ввиду предполагаемой смены собственника.

**Приемлемая позиция по капиталу** обусловлена высокими нормативами достаточности капитала (Н1.0=17,9%, Н1.1=Н1.2=13,6%% на 01.01.19) при удовлетворительной устойчивости капитала к реализации кредитных и рыночных рисков (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 на 01.01.19 составил около 9% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств). Поддержку рейтингу оказывает низкая концентрация активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.01.19 крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 23,5%). Присоединение Глобэксбанка не оказало давления на достаточность капитала объединенного банка, поскольку в 1 квартале 2018 года Глобэксбанком была совершена переуступка проблемных активов, объем которых составил около 30% ссудного портфеля. Тем не менее негативное влияние на рейтинг оказывает убыточность деятельности объединенного банка (по итогам 2018 года убыток без учета СПОД – 7,6 млрд руб.) обусловленная как невысокой операционной эффективностью деятельности (NIM за 2018 год – 3,4%), так и формированием резервов по кредитному портфелю и вложениям в паи ЗПИФов.

**Невысокое качество активов.** Ссудный портфель ЮЛ и ИП (25% валовых активов на 01.01.19) имеет невысокое качество, при этом агентство отмечает повышение уровня безнадежных ссуд и просроченной задолженности после присоединения Глобэксбанка: доля ссуд IV-V категории качества в корпоративном портфеле увеличилась с 22% на 01.10.18 до 30% на 01.01.19, а просроченная задолженность выросла с 19,3% до 30,7% за аналогичный период. Еще четверть валовых активов приходится на портфель ссуд ФЛ, который сформирован преимущественно ипотекой (в т.ч. военной ипотекой – 51% ссуд ФЛ) и характеризуется невысоким уровнем просроченной задолженности (менее 5% на 01.01.19). Портфель ценных бумаг имеет приемлемое качество (вложения в ценные бумаги эмитентов с рейтингом на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» составили 38%), однако давление

на рейтинг оказывает наличие вложений в ЗПИФы (4% валовых активов на 01.01.19), перешедших с баланса Глобэксбанка, которые подвержены рискам дальнейшего обесценения (на 01.01.19 покрытие резервами данных ЗПИФов составило около 29%).

**Адекватная позиция по ликвидности.** Банк имеет хорошую сбалансированность активов и пассивов на краткосрочном горизонте (покрытие высоколиквидными активами привлеченных средств – 15,7%, Н2=126%, Н3=197% на 01.01.19). Ресурсная база объединенного банка сформирована практически в равной доле средствами ЮЛ и ФЛ (30% и 31% валовых пассивов на 01.01.19). В случае необходимости банк может привлечь дополнительную ликвидность как в рамках сделок РЕПО, так и от текущего акционера. С июля 2018 года агентство отмечает снижение зависимости от средств крупнейшего несвязанного кредитора – Банка России за счет планового погашения депозитов под залог военной ипотеки (на 01.07.18 на Банк России как крупнейшего кредитора приходилось 7,2%, а на 01.01.19 – 2,6%, при этом доля крупнейшего кредитора составила 3,6%).

**Удовлетворительное корпоративное управление.** Качество управления банком агентство оценивает как удовлетворительное по причине значительного объема проблемных активов на балансе и слабой операционной эффективности деятельности. Агентство отмечает стратегическую неопределённость в отношении перспектив бизнес-модели банка и будущей структуры собственности.

На 01.01.19 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 318,9 млрд руб., величина собственных средств – 45,7 млрд руб., убыток после налогообложения за 2018 год без учета СПОД – 7,6 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг ПАО АКБ «Связь-Банк» был впервые опубликован 06.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 06.07.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее трех месяцев с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии 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, ПАО АКБ «Связь-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, ПАО АКБ «Связь-Банк» 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 АКБ «Связь-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](http://www.raexpert.ru).