

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Углеметбанку на уровне ruBB

Москва, 26 февраля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности](#) АО «**Углеметбанк**» на уровне ruBB. По рейтингу сохранён стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен приемлемыми оценками капитала и ликвидной позиции, удовлетворительным качеством активов, слабыми рыночными позициями, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

АО «Углеметбанк» специализируется на кредитовании и РКО корпоративных клиентов и предприятий МСБ, кредитовании ФЛ (преимущественно получающих зарплату на счёт в банке), а также операциях на рынке ценных бумаг. Согласно раскрываемой информации, конечными бенефициарами банка является семья Игоря Зюзина с долей владения 99,41% акций. Банк осуществляет свою деятельность, в первую очередь, в Челябинской и Кемеровской областях, на которые в совокупности приходится свыше 60% кредитного портфеля и свыше 70% привлеченных средств на 01.01.2019.

Слабые рыночные позиции банка отражают незначительные масштабы его бизнеса на российском банковском рынке (на 01.01.2019 банк занимает 222-е место по величине активов в рейтингах «Эксперт РА») в сочетании с узкой клиентской базой в сегменте кредитования ЮЛ (36 корпоративных заёмщиков на 01.01.2019). Агентство отмечает узкую специализацию банка, осуществляющего роль расчетного центра группы Мечел в сочетании с низкой диверсификацией активов по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндала-Хиршмана составил 0,644 на 01.01.2019). Конкурентные позиции не могут быть признаны долгосрочно устойчивыми, поэтому, по мнению агентства, значимость банка в финансово-промышленной группе может ослабнуть в случае изменения макроэкономических условий.

Адекватный уровень достаточности капитала при умеренной способности к его генерации. Адекватные показатели достаточности собственных средств (на 01.01.2019 Н1.0=20%, Н1.2=13%) обуславливают его хорошую устойчивость к реализации кредитных и рыночных рисков (на 01.01.2019 буфер абсорбции выдерживает обесценение более 16% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Рентабельность банка за 2018 год оценивается как приемлемая (ROE=5,8%, ROA=0,7% без учета СПОД) при этом наблюдается снижение показателей по сравнению с предшествующим годом (за 2017 год ROE=7,1%, ROA=0,8%) вследствие размещения существенной части активов в низкодоходные инструменты на протяжении 2018 года (выданные МБК и депозиты в Банке России в среднем формировали 35% совокупного ссудного портфеля за 2018 год).

Удовлетворительное качество активов. Активы банка представлены в подавляющей части вложениями в ценные бумаги (39% валовых активов на 01.01.2019), на ссудную задолженность приходится 30% валовых активов банка, среди которых большая часть приходится на кредиты ЮЛ и ИП (46% кредитного портфеля), кредиты ФЛ (39% кредитного портфеля), вложения в МБК сократились за декабрь с 44% до 14% кредитного портфеля. Агентство позитивно оценивает высокое кредитное качество портфеля ценных бумаг банка, свыше 70% представлено вложениями в долговые бумаги эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА». Кредитный портфель ЮЛ характеризуется слабой отраслевой диверсификацией (на долю 3 крупнейших отраслей приходится 77% портфеля на 01.01.2019) и невысоким уровнем обеспеченности (покрытие ссудного портфеля обеспечением без учета МБК, залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составляет 79% на 01.01.2019). Кредитный портфель ФЛ характеризуется высокой долей зарплатных клиентов (свыше 70% портфеля на 01.01.2019), большая часть которых приходится на сотрудников компаний группы Мечел. При этом крупнейшим сегментом в портфеле ФЛ являются необеспеченные потребительские кредиты, которые исторически подвержены повышенному риску обесценения.

Адекватная ликвидная позиция обусловлена высоким запасом балансовой ликвидности (на 01.01.2019 покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами (Лам) составило 39%; ликвидными активами (Лат) – 75%) на фоне высокой концентрации ресурсной базы на средствах, привлеченных от крупнейших

кредиторов (на 01.01.2019 доля средств крупнейшей группы кредиторов в пассивах – 12%; доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов – 16%). Также Агентство отмечает, что крупнейшая группа кредиторов является аффилированной по отношению к Банку, что снижает риск непредвиденного крупного оттока средств. Банк располагает источниками привлечения дополнительной ликвидности в рамках проведения операций РЕПО, что позволит покрыть потенциальный отток свыше 30% привлеченных средств на 01.01.2019.

Консервативная оценка корпоративного управления. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. При этом в банке отсутствуют независимые от акционеров члены Совета Директоров и степень независимости топ-менеджмента от собственников банка оценивается как недостаточная, что повышает вероятность оказания влияния на принятие управленческих решений. Банк осуществляет деятельность в рамках стратегии развития на 2019 – 2021 гг. Действующая стратегия банка направлена на умеренный органический рост объемов бизнеса при сохранении текущего уровня принимаемых рисков, при этом ее реализация, по мнению агентства, не будет способствовать значительному улучшению рыночных позиций.

На 01.01.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 7,5 млрд руб., величина собственных средств – 1,3 млрд руб., прибыль после налогообложения за 2018 год – 58,8 млн. руб. (без учета СПОД).

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

Кредитный рейтинг АО «Углетбанк» был впервые опубликован 12.01.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 16.04.2018.

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, АО «Углетбанк», 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, АО «Углетбанк» 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 АО «Углетбанк» 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.