

## «Эксперт РА» подтвердил рейтинг АКТИВ БАНКу на уровне ruBB- и изменил прогноз на негативный

Москва, 29 января 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг **АКТИВ БАНКа** на уровне ruBB-. Прогноз по рейтингу изменен со стабильного на негативный.

Рейтинг кредитоспособности отражает слабые рыночные позиции, удовлетворительное качество активов, удовлетворительную оценку капитала и способности его генерации, адекватную ликвидную позицию, а также консервативную оценку корпоративного управления.

Установление негативного прогноза обусловлено рисками снижения качества кредитного портфеля в связи с концентрацией бизнеса в регионе с низким кредитным качеством, а также снижением показателей рентабельности бизнеса.

**АКБ «АКТИВ БАНК» (ПАО)** (г. Саранск, рег. номер 2529) специализируется на кредитовании регионального крупного бизнеса, МСБ, региональных исполнительных органов власти, расчетно-кассовом обслуживании корпоративных клиентов. Головной офис банка расположен в г. Саранске, сеть продаж включает 18 дополнительных офисов в Республике Мордовия и 3 операционных офиса в Ульяновской области. Ключевыми бенефициарами являются Меркушкин А.И. (29,2%), Андин И.С. и Андин А.И. (совокупно контролируют 17,9%), а также Республиканский фонд поддержки социально-экономических программ «Созидание» (26,1%).

**Слабая оценка рыночных позиций** обусловлена незначительной долей банка на российском банковском рынке (222-е место в ранкинге «Эксперт РА» на 01.12.2018), ограниченностью его клиентской базы в сегменте кредитования ЮЛ, ИП и ФЛ и высокой концентрацией рисков на регионе с низким кредитным качеством (на 01.12.2018 около 97% привлеченных средств и 85% кредитного портфеля ЮЛ, ФЛ и ИП приходится на республику Мордовия). В качестве основных рисков бизнес-модели банка агентство отмечает ориентацию на кредитование корпоративных клиентов преимущественно за счет средств ФЛ (вклады ФЛ свыше 90% привлеченных средств на 01.12.2018), а также неопределенность источников погашения задолженности по кредитам региональными органами власти. Банк характеризуется низкой диверсификацией бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,48 на 01.12.2018) на фоне поддержания значительного объема высоколиквидных, но низкодоходных активов (с начала 2018 г. в среднем 55% нетто-активов размещается в Банке России в виде краткосрочных МБК). При этом за период с 01.12.2017 по 01.12.2018 доля средств, размещенных в Банке России, снизилась с 61% до 50% валовых активов за счет наращивания кредитования.

**Удовлетворительная оценка достаточности капитала и способности его генерации.** Уровень нормативов достаточности капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как высокие (на 01.12.2018  $H1.0=31,1\%$ ;  $H1.1 = H1.2=23,6\%$ ; по нормативу  $H1.2$  банк выдерживает полное обесценение около 29% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). При этом агентство отмечает относительно низкий уровень капитала в абсолютном выражении (1,16 млрд. руб. на 01.12.2018), а способность банка к генерации капитала оценивается как низкая (за период 01.10.2017 – 01.10.2018 ROE по РСБУ составила минус 0,3%, средняя ROE за 2016-2017 г. – менее 3,3%). Негативное влияние на рентабельность бизнеса банка оказало сокращение процентных доходов и соответственно уровня чистой процентной маржи (NIM составила 3,4% за 3 кв. 2018 против 6,3% за 3 кв. 2017 в годовом выражении), а также высокий уровень иммобилизации капитала вложениями в имущество (64% на 01.12.2018).

**Качество активов оценивается как удовлетворительное.** Кредитный портфель банка (без учета МБК) формирует около 31% валовых активов и представлен, как корпоративными ссудами, так и ссудами физическим лицам (78% и 22% портфеля соответственно на 01.12.2018). Качество кредитного портфеля оценивается как невысокое (на 01.12.2018 доля ссуд III-V категории качества составила 35%, среднемесячная оборачиваемость по погашению кредитов ЮЛ и ИП за 11 месяцев 2018 года снизилась до 8,6%, против 13,7% в 2017 году). Агентство отмечает высокий уровень концентрации кредитного портфеля ЮЛ и ИП на крупнейших заемщиках (доля 30 крупнейших ссуд в корпоративном кредитном портфеле в среднем за 11 месяцев 2018 г. превышает 90%). Уровень

обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как приемлемый: на 01.12.2018 покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением без учета поручительств и гарантий составляет 82%. Вложения в ценные бумаги формируют около 3% валовых активов и характеризуются высоким качеством (на 01.12.2018 доля ценных бумаг с кредитными рейтингами на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» составила более 70%). Агентство отмечает высокое кредитное качество контрагентов по размещению средств на НОСТРО-счетах и в МБК (почти весь объем размещения приходится на депозит в Банке России, который составляет свыше 46% активов на 01.12.2018).

**Адекватная ликвидная позиция** обусловлена наличием существенного запаса балансовой ликвидности (за период 01.12.2017 – 01.12.2018 средний уровень покрытия привлеченных средств ликвидными активами составил 77%) на фоне высокой зависимости ресурсной базы от крупнейшего источника фондирования (средства ФЛ, включая ИП, составляют 74% нетто-пассивов на 01.12.2018). При этом для банка характерен высокий уровень диверсификации ресурсной базы по клиентам (на 01.12.2018 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в нетто-пассивах составила 9,2%). Также агентство отмечает незначительный объем источников дополнительной ликвидности (РЕПО под залог портфеля высоколиквидных ценных бумаг позволяет покрыть отток менее чем 3% привлеченных средств по состоянию на 01.12.2018).

**Агентство консервативно оценивает уровень корпоративного управления** по причине низкой рентабельности деятельности банка, слабой устойчивости текущей бизнес-модели, недостатков в области управления кредитными рисками и процедурах внутреннего контроля. Агентство отмечает чувствительность бизнеса банка к регулятивным рискам в связи со значительной зависимостью ресурсной базы от средств ФЛ. Аналитики обращают внимание на недостаточную степень независимости топ-менеджмента от собственников банка, что повышает вероятность оказания влияния на принятие управленческих решений (в составе совета директоров банка отсутствуют независимые директора, корпоративные процедуры и ключевые управленческие решения в значительной мере сконцентрированы на собственниках банка). В 2019 году Банк, согласно предоставленной информации, планирует темпы роста кредитования существенно выше среднерыночных: увеличение более чем на треть кредитного портфеля ЮЛ и ИП и в 2 раза розничного кредитного портфеля. Уровень стратегического обеспечения деятельности банка, по мнению агентства, не является достаточным для усиления его конкурентных позиций в перспективе нескольких лет.

На 01.12.2018 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 7,0 млрд руб., величина собственных средств - 1,2 млрд руб., прибыль после налогообложения за 11 месяцев 2018 года - 52,9 млн руб.

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

Кредитный рейтинг АКБ "АКТИВ БАНК" (ПАО) был впервые опубликован 20.07.2009. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 08.02.2018.

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, АКБ "АКТИВ БАНК" (ПАО), 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 "АКТИВ БАНК" (ПАО) 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 АКБ "АКТИВ БАНК" (ПАО) 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).