

<https://raexpert.ru/releases/2019/jun07f>

«Эксперт РА» повысил рейтинг ВЛАДБИЗНЕСБАНКа до уровня ruBB+

Москва, 7 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг **ВЛАДБИЗНЕСБАНКа** до уровня ruBB+. По рейтингу сохранен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBB.

Повышение уровня рейтинга обусловлено ростом запаса прочности по капиталу и ликвидности, а также повышением диверсификации ресурсной базы по источникам в результате доэмиссии акций со стороны текущих акционеров. Рейтинг кредитоспособности отражает слабые рыночные позиции банка, приемлемое качество его активов, сильную позицию по капиталу и ликвидности, а также удовлетворительную оценку корпоративного управления.

АО «ВЛАДБИЗНЕСБАНК» (г. Владимир, рег. номер 903) специализируется на комплексном обслуживании предприятий МСБ и физических лиц. Сеть подразделений представлена головным офисом, 4 дополнительными офисами и 1 операционной кассой вне кассового узла во Владимирской области. Основными конечными бенефициарами кредитной организации являются Царфин М.Я. (59,91%), Клименко В.И. (24,14%), Васьков Г.Г. (13,93%).

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена незначительной долей банка на российском банковском рынке (282-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА» на 01.04.2019), узкой клиентской базой и концентрацией бизнеса на одном регионе. Концентрация клиентской базы на одном регионе может оказывать давление на финансовый результат банка при ухудшении конъюнктуры рынка в регионе. В то же время, агентство положительно оценивает высокую диверсификацию бизнеса банка по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндала-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,29 на 01.04.2019). Концентрация активов банка на связанных с его бенефициарами сторонах оценивается агентством как умеренная.

Высокая оценка достаточности капитала. Уровень достаточности капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как высокие (H1.0=40%; H1.1= H1.2=36,1% на 01.04.2019; буфер абсорбции убытков позволяет выдержать полное обесценение свыше 45% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов). Агентство положительно оценивает рост буфера капитала в результате доэмиссии, проведенной в августе 2018 г., что позволило банку продолжить работу в рамках универсальной лицензии. Способность банка к генерации капитала в долгосрочном периоде оценивается как умеренная (за период 01.04.2018 - 01.04.2019 ROE=13,8% по чистой прибыли РСБУ, очищенная от влияния корректировки РВПС до оценочных резервов ROE составила 5,6%; средняя ROE по МСФО за 2017 - 1 кв. 2019 г. - 10,4%). Агентство отмечает высокий уровень операционной эффективности деятельности (в

2018 г. среднее значение NIM составило 8,4%; покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов, связанных с обеспечением деятельности, составило в среднем около 172%), что обусловлено в том числе невысокой стоимостью фондирования.

Качество активов оценивается как приемлемое. Кредитный портфель ЮЛ, ИП и ФЛ на 01.04.2019 формирует около 60% валовых активов и поровну представлен ссудами корпоративным клиентам и ссудами ФЛ (при этом доля кредитов МСБ, с учетом розничных ссуд, выданных на цели развития бизнеса, превышает 65% совокупного портфеля). Ссудный портфель характеризуется приемлемым качеством (на 01.04.2019 доля ссуд III-V категорий качества в совокупном кредитном портфеле составила 27%, доля просроченной задолженности в кредитах ЮЛ и ИП – 3,4%, ФЛ – 4%). Агентство отмечает, что низкие показатели просроченной задолженности отчасти обусловлены переуступкой проблемной задолженности (за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 объем уступленных кредитов составил ~6% от среднего остатка задолженности ЮЛ, ФЛ и ИП). Кредитный портфель ЮЛ и ИП характеризуется невысокой концентрацией на крупных объектах кредитного риска (в марте 2019 года максимальный кредитный риск на одну группу заемщиков к нетто-активам составил 3,5%, доля 30 крупнейших ссуд ЮЛ и ИП в ссудном портфеле ЮЛ и ИП – 18%). Показатели обеспеченности ссудного портфеля находятся на высоком уровне (покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий – 162% на 01.04.2019). На ликвидные краткосрочные инструменты высокого кредитного качества (денежные средства, депозиты в Банке России, МБК и НОСТРО-счета) приходится 28% валовых активов. Портфель ценных бумаг формирует около 3% валовых активов и характеризуются высоким кредитным качеством, остальные 8% активов представлены вложениями в основные средства. Увеличение собственных средств позволило банку сократить уровень иммобилизации капитала вложениями в имущество с 43% капитала на 01.04.2018 до 26% на 01.04.2019.

Сильная ликвидная позиция обусловлена наличием адекватного запаса балансовой ликвидности (на 01.04.2019 Н2 = 51,9%, Н3 = 129,8%; за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 среднее покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными активами составило 26%; ликвидными активами – 51%). Агентство оценивает диверсификацию ресурсной базы по источникам фондирования как приемлемую (доля ключевого источника фондирования – средств ФЛ и ИП – составила около 39% нетто-пассивов на 01.04.2019). При этом ресурсная база характеризуется значительной зависимостью от средств крупнейшей группы кредиторов, имеющей общих с банком акционеров (на 01.04.2019 доля средств крупнейшей группы кредиторов в нетто-пассивах составила 10,8%). Давление на оценку оказывает ограниченный доступ к рыночным источникам дополнительной ликвидности (около 4% привлеченных средств на 01.04.2019).

Уровень корпоративного управления оценивается как удовлетворительный. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. В рамках завершившегося увеличения капитала разработана новая стратегия, согласно которой банк планирует увеличить кредитование корпоративных клиентов в сегменте МСБ, а также развивать ипотечное направление. Тем не менее, учитывая высокую конкуренцию на рынке банковских услуг, реализация утвержденной банком стратегии развития, по мнению агентства, не позволит заметно усилить рыночные позиции банка в перспективе нескольких лет.

На 01.04.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 3,2 млрд руб., величина собственных средств – 1,1 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года – 87,5 млн руб.

Кредитный рейтинг АО "ВЛАДБИЗНЕСБАНК" был впервые опубликован 14.05.2014. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 19.06.2018.

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, АО "ВЛАДБИЗНЕСБАНК", 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 "ВЛАДБИЗНЕСБАНК" (АО) 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 АО "ВЛАДБИЗНЕСБАНК" 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 несёт 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.