

## «Эксперт РА» подтвердил рейтинг ФОРА-БАНКа на уровне ruB и изменил прогноз по рейтингу на позитивный

Москва, 14 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности ФОРА-БАНКа](#) на уровне ruB. Прогноз по рейтингу изменен со стабильного на позитивный.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен нейтральной оценкой рыночных позиций, чувствительной позицией по достаточности капитала при приемлемой рентабельности, устойчивой ликвидной позицией, а также приемлемым качеством активов и удовлетворительной оценкой корпоративного управления. Прогноз по рейтингу изменен на позитивный, поскольку агентство отмечает снижение концентрации активных операций банка на связанных сторонах и ожидает, что она продолжит снижаться. Также мы ожидаем, что если текущая позиция банка по капиталу будет ослабевать, то акционеры обеспечат своевременную поддержку.

АКБ «ФОРА-БАНК» (АО) специализируется на кредитовании МСБ и крупного бизнеса, а также расчетном обслуживании компаний. Помимо головного офиса в г. Москве сеть присутствия банка насчитывает 6 филиалов, 56 дополнительных офисов, 38 операционных касс вне кассового узла и 18 операционных офисов на территории РФ. Ключевыми собственниками, согласно раскрываемой информации, являются Карапетян С.С. (71,3% совместно с супругой Карапетян Э.В.), Искандарян А.Г. (9,3%), Постолакий Н.В. (7,8%) и Овейн М.В. (7,7%).

**Нейтральная оценка рыночных позиций** отражает невысокую долю банка на российском банковском рынке (на 01.04.2019 банк занимал 98-е место по активам, согласно рэнкингу «Эксперт РА») при широкой географии деятельности и разветвленной сети подразделений (более 100 единиц на территории Российской Федерации). Для банка характерна адекватная диверсификация бизнеса по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана составляет 0,29). Агентство отмечает повышенную долю активов, принадлежащих на связанные с банком стороны и лица, имеющие отдельные признаки юридической или экономической аффилированности с банком, однако учитывает снижение экспозиции на данных заемщиков в 2019 году и ожидает, что она продолжит снижаться на горизонте действия рейтинга.

**Чувствительная позиция по капиталу и приемлемые показатели рентабельности.** Для банка характерны невысокие показатели достаточности собственных средств (на 01.04.2019 Н1.0=12,6%, Н1.1=7,6%, Н1.2=9,1%) в сочетании с уязвимостью капитала к реализации кредитных рисков (на 01.04.2019 буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 позволяет выдерживать обесценение около 6,4% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Отмечается, что в мае текущего года в результате подтверждения аудитором прибыли за 2018 год в размере 464,9 млн руб. произошло увеличение буфера абсорбции убытков, которое может позволить продолжить наращивать кредитную активность без ущерба для кредитоспособности банка. Кроме того, на случай необходимости предусмотрены иные источники наращивания капитальной базы. Деятельность банка характеризуется приемлемыми показателями рентабельности (за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 ROE = 9,7%) в сочетании с адекватным уровнем покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (за 1 квартал 2019 года – около 133%).

**Приемлемое качество активов.** По состоянию на 01.04.2019 около 56,5% валовых активов банка формировала ссудная задолженность ЮЛ, ИП и ФЛ. Качество ссудной задолженности оценивается агентством как приемлемое: на 01.04.2019 доля ссуд 4-5 категорий качества составляла 13% кредитного портфеля, доля просроченной задолженности в совокупном кредитном портфеле – 3,8%. Уровень обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как высокий: на 01.04.2019 покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением с учетом ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 468%, без учета – 92,7%. При этом агентство отмечает активную практику уменьшения банком резервов за счет обеспечения (на 01.04.2019 дельта между расчетными и фактически сформированными РВПС к капиталу составила 24%). Порядка 13% валовых активов банка на 01.04.2019 размещено на ностро-счетах и в МБК. При этом агентство отмечает, что среди контрагентов есть банки, не имеющие кредитных рейтингов. Еще около 8% валовых активов приходится на остатки в кассе, около 5% – на вложения в ценные бумаги, преимущественно, эмитентов, имеющих высокие кредитные рейтинги.

**Устойчивая ликвидная позиция** обусловлена значительным запасом балансовой ликвидности (на 01.04.2019

покрытие высоколиквидными (LAM) и ликвидными (LAT) активами привлеченных средств составило 20% и 36% соответственно). Концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах оценивается как невысокая: на 01.04.2019 доля средств крупнейшей группы кредиторов (аффилированные с банком лица) составила 4,4% привлеченных средств. В то же время для деятельности банка характерна волатильность привлеченных средств ЮЛ в отдельные месяцы (чистый приток средств в декабре 2018 составил 32,4%, оттоки в феврале, марте 2019 – 19,2% и 12,5% соответственно), которая обусловлена спецификой деятельности корпоративных клиентов. Также отмечается ограниченный спектр доступных для банка источников рыночной дополнительной ликвидности.

**Уровень корпоративного управления оценивается как удовлетворительный.** В составе Совета директоров банка присутствуют независимые директора, однако агентство отмечает, что степень независимости СВА/СВК не может быть признана достаточно высокой для минимизации потенциального вмешательства бенефициаров в операционную деятельность банка. Агентство также по-прежнему отмечает наличие операционных рисков, связанных с высокой долей наличности в активах банка при низком уровне ее страховой защиты (доля кассы в активах в среднем за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 составила 7%), а также потенциальную подверженность регулятивным рискам в условиях интенсивного наличного денежного оборота. В банке принята стратегия развития до 2020 года. Базовый сценарий развития предполагает инерционный рост объемов активно-пассивных операций при сохранении сопоставимого с текущим уровня прибыльности. По мнению аналитиков агентства, заложенные в стратегии KPI адекватны и реализуемы в долгосрочной перспективе при сохранении текущей конъюнктуры рынка, однако не приведут к существенному усилению конкурентных позиций банка в перспективе нескольких лет.

На 01.04.2019 величина активов банка по РСБУ составила 47,5 млрд руб. (98-е место в ранкинге по активам по версии «Эксперт РА»), величина собственных средств – 6,7 млрд руб., прибыль после налогообложения за 1 квартал 2019 года – 160,6 млн руб.

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

Кредитный рейтинг АКБ «ФОРА-БАНК» (АО) был впервые опубликован 22.05.2013. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 18.06.2018.

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, АКБ «ФОРА-БАНК» (АО), 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 «ФОРА-БАНК» (АО) 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 АКБ «ФОРА-БАНК» (АО) 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 отчётности 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](http://www.raexpert.ru).