

## «Эксперт РА» понизил рейтинг Русьуниверсалбанка до уровня ruBB и изменил прогноз на негативный

Москва, 17 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило [рейтинг кредитоспособности Русьуниверсалбанка](#) до уровня ruBB и изменило прогноз на негативный. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBBB- со стабильным прогнозом.

Понижение уровня рейтинга связано с пересмотром агентством оценки подверженности банка регулятивным рискам ввиду ужесточения надзора за валютнообменными операциями при умеренно высокой доле доходов от данных операций в структуре финансового результата банка. Кроме того, давление на рентабельность бизнеса может в дальнейшем оказывать стагнация базы доходных активов банка, что обуславливает негативный прогноз по рейтингу. Рейтинг кредитоспособности банка также обусловлен слабой оценкой рыночных позиций, сильными позициями по капиталу и ликвидности, приемлемым качеством активов и консервативной оценкой уровня корпоративного управления.

«Русьуниверсалбанк» (ООО) (г. Москва, рег. номер 3293) специализируется на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц, операциях на рынке МБК и валютнообменных операциях. Банк представлен только головным офисом в г. Москве, сеть подразделений отсутствует. Бенефициарами банка являются В.А. Лачков (49,78%) и А.В. Карлов (49,78%).

**Слабая оценка рыночных позиций** обусловлена незначительными масштабами бизнеса банка на федеральном уровне (на 01.05.2019 банк занимает 191-е место по размеру активов в рэнкинге «Эксперт РА») и узкой клиентской базой (9 заемщиков ЮЛ и 25 заемщиков ФЛ на 01.04.2019). Кроме того, для банка характерна слабая диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (на 01.05.2019 индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составляет 0,6), обусловленная значительными объемами вложений в высоконадежные, но низкодоходные активы (депозит в Банке России составил около 36% валовых активов на 01.05.2019). Агентство отмечает, что в августе-ноябре 2018 года банк активно занимался конверсионными операциями, сопряженными с интенсивным наличным денежным оборотом (среднемесячное отношение дебетовых оборотов по счетам учета наличных денежных средств в кассе и в пути к средним активам составило в среднем за август-ноябрь 2018 года составило 88%), при этом с декабря 2018 года наблюдается значительное снижение оборотов по кассе (до 2,4% в среднем за декабрь 2018-апрель 2019 гг.). По мнению агентства, большой объем кассовых операций в отдельные периоды повышает чувствительность банка к регулятивным рискам ввиду ужесточения надзора со стороны Банка России и влечет за собой повышенную нагрузку на финансовый мониторинг.

**Сильная позиция по капиталу.** Банк демонстрирует высокие показатели достаточности собственных средств (на 01.05.2019 Н1.0=179%, Н1.1=Н1.2=177%) и низкий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.05.2019 крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 11%) ввиду большого объема безрисковых активов (депозит в Банке России) на его балансе. Бизнес банка характеризуется приемлемыми показателями рентабельности деятельности (за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 по данным РСБУ ROE составила 6,2%; NIM – 6,3%), однако агентство отмечает, что существенный положительный эффект на финансовый результат банка в I квартале 2019 г. оказало чистое восстановление РВПС на сумму 96 млн руб. Кроме того, в банке наблюдается высокий уровень покрытия расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (278% за I квартал 2019 года).

**Приемлемое качество активов.** Порядка 36% активов банка на 01.05.2019 приходится на депозиты в Банке России, еще 20% - на кредитный портфель, основная часть которого представлена ссудами корпоративным клиентам (при этом за период с 01.01.2019 по 01.05.2019 кредитный портфель ЮЛ сократился на 13%). Кредитный портфель юридических лиц характеризуется высокой долей ссуд III-V категорий качества (34% на 01.05.2019), высоким уровнем просроченной задолженности (19,7%) и ростом доли пролонгированных ссуд (с 5% на 01.01.2019 до 17% на 01.04.2019). Вместе с тем, агентство отмечает приемлемые показатели обеспеченности ссудного портфеля (покрытие ссудного портфеля ЮЛ и ФЛ обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и

гарантий составило 252%; без учета – 123% на 01.05.2019). В структуре активов банка выделяются также остатки по счетам расчетов с валютными и фондовыми биржами (29% валовых активов на 01.05.2019 против 20% на 01.01.2019) и ценные бумаги (10%), имеющие высокое кредитное качество.

**Сильная ликвидная позиция** определяется высоким запасом балансовой ликвидности: на 01.05.2019 норматив Н2 и Н3 выдерживают досрочный отток всех привлеченных средств соответствующей срочности, а покрытие высоколиквидными активами привлеченных средств на протяжении 01.05.2018-01.05.2019 находилось в диапазоне 100-135%. Однако агентство отмечает, что ресурсная база банка в значительной степени сконцентрирована на крупнейшем кредиторе-нерезиденте, средства которого представлены остатками на расчетных счетах и составляют около 20% пассивов на 01.05.2019. Вместе с тем, банк располагает источниками дополнительной ликвидности в виде высоколиквидных ценных бумаг, под залог которых он может привлечь кредиты в рамках сделок РЕПО.

**Консервативная оценка корпоративного управления.** Уровень регламентации и детализации стратегического обеспечения деятельности банка является приемлемым для банков сопоставимых размеров, однако, заложенные в стратегии KPI, по мнению агентства, не являются достаточными для повышения конкурентоспособности банка на горизонте 2019-2021 гг. В частности, обновленные планы банка не предусматривают наращивание доходных активов, что, по оценкам агентства, не позволит банку улучшить диверсификацию бизнеса и расширить клиентскую базу. Кроме того, стагнация корпоративного кредитного портфеля может оказывать давление и на показатели рентабельности деятельности банка.

На 01.05.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 10 млрд руб., величина собственных средств – 6,7 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года – 166 млн руб.

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

Кредитный рейтинг «Русьуниверсалбанк» (ООО) был впервые опубликован 25.12.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 23.11.2018.

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, «Русьуниверсалбанк» (ООО), 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, «Русьуниверсалбанк» (ООО) 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 «Русьуниверсалбанк» (ООО) 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).