

<https://raexpert.ru/releases/2019/jun17e>

«Эксперт РА» повысил рейтинг Банку СОЮЗ до уровня ruBBB-

Москва, 17 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности **Банк СОЮЗ (АО)** (далее – банк) до уровня ruBBB-, прогноз стабильный. Ранее действовал рейтинг ruBB+ со стабильным прогнозом.

Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценок специализации, конкурентных позиций и качества активов, а также выходом банка в устойчиво положительный финансовый результат. На рейтинг влияют чувствительная позиция по капиталу, приемлемая ликвидная позиция, удовлетворительные оценки качества активов, корпоративного управления и стратегии развития.

Банк СОЮЗ (АО) специализируется на комплексном обслуживании юридических и физических лиц, факторинге, автокредитовании, операциях с ценными бумагами и иностранной валютой. Головной офис банка расположен в г. Москве, 7 филиалов, 15 дополнительных и 8 операционных офисов в 6 федеральных округах РФ. Банк на 96% принадлежит СПАО «Ингосстрах».

Невысокая оценка рыночных позиций отражает недостаточно широкую клиентскую базу и ограниченную долю в основных сегментах российского банковского рынка, при этом на рейтинг положительно повлияло изменение оценки диверсификации бизнеса. Банк запустил в 2018 году масштабную программу розничного кредитования, нарастил более чем на 10% факторинговый портфель, активно приобретал портфели ипотечных требований и автокредитов. На протяжении 2016-2018 гг. наблюдалось устойчивое снижение величины кредитного риска на заемщиков с признаками юридической или экономической связи с конечными собственниками акционеров СПАО «Ингосстрах», тем не менее, концентрация на указанных компаниях по-прежнему оказывает влияние на оценку специализации банка.

Чувствительная позиция по капиталу и переход к положительному финансовому результату.

Банк сохраняет удовлетворительный уровень достаточности капитала для текущего риск-профиля (Н1.0=11,7%; Н1.2=9,7% на 01.05.19) и невысокий буфер абсорбции потенциальных убытков (запас капитала позволяет выдержать обесценение 5% базы активов под риском на 01.05.19). В 2019 году планируется конвертация части срочных средств (1,5 млрд руб.) в капитал второго уровня, однако при этом в марте 2020 года завершается срок субординированного депозита ГК «АСВ» (5,0 млрд руб.). Банк за 2019-2021 годы планирует существенный прирост кредитного и факторингового портфеля, в то время как прирост капитала прогнозируется только за счёт прибыли. На фоне слабых показателей рентабельности в прошлом (убыточность по МСФО за 2015-2017 гг.) поддержку рейтингу оказала прибыльность банка по итогам 2018 и I кв. 2019 года, при этом агентство ожидает RoE не ниже 5% по итогам 2019 года по РСБУ и МСФО.

Удовлетворительное качество активов. Ссудный и факторинговый портфель совокупно формируют порядка 60% валовых активов на 01.05.19. При оценке кредитной политики банка учитывалась невысокая результативность кредитования в прошлом (доля ссуд III-V категории качества превышает 15% ссудного портфеля на 01.05.19; реструктуризации без понижения категории качества формировали 13% совокупного ссудного портфеля). Агентство приняло во внимание ожидаемый эффект от погашения в мае 2019 года крупнейшего кредитного риска (21% капитала на 01.05.19), что в перспективе окажет существенную поддержку оценкам концентрации и качества активов. Кроме того, аналитики отметили улучшение качества розничного портфеля с учётом приобретённых прав требования по вновь выданным розничным портфелям (за период с 01.04.18 по 01.04.19 доля стадии 3 по МСФО 9 сократилась с 12,0% до

10,6%). Кредитный портфель банка характеризуется приемлемыми показателями обеспеченности (имущественное покрытие залогами 208%; около 40% объёма требований без учёта факторинга обеспечено залогами недвижимого имущества). Позитивно на рейтинг влияют высокое кредитное качество портфеля ценных бумаг, который формирует 19% валовых активов (свыше 85% объёма вложений приходится на эмитентов с рейтингами ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА»), а также высокая надёжность контрагентов по размещённым средствам на МБК и корсчетах.

Приемлемый запас ликвидности. У банка на протяжении 2017-2018 гг. был хороший запас ликвидных активов на фоне высокой концентрации пассивов (доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах составила 36%; доля средств крупнейшей группы кредиторов в пассивах - 10% на 01.05.19; годом ранее 51% и 17% соответственно), однако недостаточная стабильность привлечённых средств и наблюдавшийся отток средств крупнейших кредиторов привёл к временному снижению буфера ликвидности. Покрытие ликвидными активами (Лат) привлечённых средств сократилось со среднего за 2018 год уровня 43% до отметки 26% на 01.05.19. Отчасти снижение запаса ликвидности объяснялось наращиванием кредитного портфеля в начале 2019 года. На текущий момент отсутствуют крупные выплаты в период действия рейтинговой оценки, банк располагает существенными источниками дополнительной ликвидности (не менее 10% привлечённых средств на 01.05.19).

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов банка оценивается как удовлетворительные. Особый акцент текущей стратегии развития банка сделан на диджитализацию и информационную безопасность. В корпоративном блоке дальнейшее развитие получают факторинг и «нишевое» кредитование среднего бизнеса, в рознице предполагается фокус банка на автокредитах, кредитах ФЛ под залог жилья, использование компетенций по покупке портфелей. По мнению агентства, стратегия активного роста направлена на повышение конкурентных позиций банка, но требует повышенного внимания к управлению его капиталом и ликвидностью.

На 01.05.19 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 92,6 млрд руб., величина собственных средств – 10,8 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года – 1,1 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг Банк СОЮЗ (АО) был впервые опубликован 27.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 24.07.2018.

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, Банк СОЮЗ (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, Банк СОЮЗ (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 Банк СОЮЗ (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.