

<https://raexpert.ru/releases/2019/jun18i>

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг КБ «КОЛЬЦО УРАЛА» на уровне ruBB+ и изменил прогноз со стабильного на ПОЗИТИВНЫЙ

Москва, 18 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности КБ «КОЛЬЦО УРАЛА»](#) на уровне ruBB+. Прогноз по рейтингу изменен со стабильного на позитивный. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBB+ со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен невысокой оценкой рыночных позиций, адекватной оценкой достаточности капитала и ликвидной позиции, приемлемой оценкой качества активов, а также приемлемым уровнем корпоративного управления. Ключевым фактором, положительно влияющим на рейтинговую оценку, является высокая вероятность оказания финансовой поддержки со стороны собственника в силу значимости банка для ОАО «Уральская горно-металлургическая компания». Позитивный прогноз по рейтингу отражает ожидания агентства по дальнейшему росту диверсификации доходов банка при сохранении тенденции к повышению эффективности бизнеса, что в условиях неухудшения прочих финансовых показателей способно привести к повышению рейтинга.

ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА» (г. Екатеринбург, рег. номер 65) является средним по размеру активов региональным банком, входящим в состав группы «УГМК». Банк предоставляет основной набор банковских услуг для юридических и физических лиц, а также является расчетным центром группы «Уральская горно-металлургическая компания». Кредитная организация представлена головным офисом в г. Екатеринбурге, имеет 2 филиала (г. Кемерово и г. Учалы), 36 дополнительных и 6 операционных офисов (преимущественно в Свердловской области). ОАО «УГМК» является единственным участником ООО «Медногорский медно-серный комбинат», которое, в свою очередь, контролирует 90% капитала банка. Бенефициарными владельцами являются Махмудов И.К. (36,42%), Козицин А.А. (31,45%), Кудряшкин И.Г. (16,75%), Бокарев А.Р. (9%), Чухлебов Э.А. (6,75%).

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными конкурентными позициями банка на федеральном уровне (119-ое место по активам на 01.04.2019 в рэнкинге «Эксперт РА») в сочетании с ростом диверсификации бизнеса (индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре доходов составил 0,257, доля доходов, получаемых банком от сотрудничества с предприятиями УГМК с начала 2018 г. снизилась с 21% до 12% от общего их объема). Сеть офисов преимущественно сконцентрирована в местах расположения основных предприятий группы УГМК. Агентство отмечает низкую долю рыночного кредитования в составе розничного сегмента бизнеса (банк специализируется на обслуживании ФЛ-клиентов по зарплатным проектам). На протяжении 2017 - кв. 2019 гг. наблюдалось устойчивое снижение величины кредитного риска на заемщиков с признаками юридической или экономической связи с конечными собственниками, тем не менее, концентрация на указанных компаниях по-прежнему оказывает влияние на оценку специализации банка. Давление на оценку конкурентных позиций оказывает высокая доля вложений в ликвидные краткосрочные инструменты (более половины активов приходится на портфель ценных бумаг, МБК, ностро-счета), которые, однако, имеют приемлемую доходность.

Адекватная оценка достаточности капитала. Уровень достаточности капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как адекватные бизнес-профилю банка (Н1.0 = 25%, Н1.1=Н1.2=13,5% на 01.04.2019; капитал выдерживает полное обесценение до 13% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств). Поддерживать сильную устойчивость

капитала к обесценению активов банку позволяет улучшение показателей рентабельности бизнеса (ROE = 28,3% по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ за 2018 г. против 20,2% за 2017 г. и минус 15,4% в 2016 г.; покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности - 176% за 2018 г.).

Приемлемое качество активов. На ссудный портфель ЮЛ и ФЛ приходится 34% валовых активов, а его качество оценивается как невысокое (на 01.04.2019 доля ссуд III-V категории качества составляет свыше 28% портфеля, просроченная задолженность по портфелю ЮЛ и ФЛ – соответственно 15,3% и 26,9%). В составе кредитного портфеля (без МБК) кредиты ФЛ составляют 45% и на 90% своего объема представлены потребительскими ссудами зарплатным клиентам банка. Просроченная задолженность ФЛ в основном сформирована по кредитам, выданным до 2015 г., при этом ее объем на 98% покрыт резервами. Банк характеризуется высокой концентрацией корпоративного портфеля на отдельных отраслях деятельности заемщиков (по МСФО-2018 на три крупнейшие отрасли приходится 78% ссуд ЮЛ и ИП). Показатель имущественной обеспеченности оценивается как слабый (на 01.04.2019 покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий – 22%). Около 34% валовых активов формируют вложения в высококачественные ценные бумаги (на 01.04.2019 доля ценных бумаг с кредитными рейтингами на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» составила свыше 86%). Также для банка характерно высокое кредитное качество контрагентов по размещению средств на ностро-счетах и в МБК, вложения в которые составляют около 20% валовых активов на 01.04.2019.

Адекватная ликвидная позиция обусловлена наличием значительного запаса балансовой ликвидности (Н2 = 44,1%, Н3 = 116,5%; за период с начала 2018 года среднее покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными активами составило 46%; ликвидными активами – 79,5%) на фоне высокой зависимости ресурсной базы от средств крупнейших кредиторов (доля 10 крупнейших групп в 2018 – 1 кв. 2019 г. достигала свыше 28%, доля крупнейшей группы кредиторов – свыше 24% пассивов) и ключевых источников фондирования (на средства ФЛ приходится около 56% пассивов на 01.04.2019). Агентство положительно оценивает наличие доступа к значительным источникам дополнительной ликвидности, как собственным (на 01.04.2019 их доступный объем составляет свыше 30% привлеченных средств, преимущественно за счет высоколиквидных ценных бумаг), так и внутригрупповым.

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов оценивается как приемлемое. Качество корпоративного управления и бизнес-процедур соответствует уровню банков сопоставимой специализации и масштабов деятельности. Степень независимости служб внутреннего контроля и аудита банка не может быть признана достаточно высокой для минимизации потенциального вмешательства руководства материнской группы в операционную деятельность банка и его кредитную политику. Озвученная руководством банка стратегия направлена на повышение качества обслуживания корпоративных и розничных клиентов, в том числе находящихся в периметре бизнеса группы «УГМК», и кредитование в рамках имеющихся зарплатных проектов. Приоритетом для банка также является максимизация финансового результата по рыночным направлениям бизнеса, что должно привести к снижению зависимости доходов от обслуживания предприятий УГМК и экономически связанных с ней субъектов. Вместе с тем, учитывая высокую конкуренцию на региональном рынке банковских услуг, реализация утвержденной стратегии развития, по мнению агентства, не позволит заметно усилить рыночные позиции банка.

На 01.04.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 32,9 млрд руб., величина собственных средств - 6,3 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года - 343,3 млн руб.

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

Кредитный рейтинг ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА» был впервые опубликован 14.01.2009. 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, ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА», 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, ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА» 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 ООО КБ «КОЛЬЦО УРАЛА» 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.