

<https://raexpert.ru/releases/2019/may31a>

«Эксперт РА» присвоил рейтинг РОСКОСМОСБАНКу на уровне ruBB

Москва, 31 мая 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило [рейтинг кредитоспособности «РОСКОСМОСБАНКу»](#) на уровне ruBB. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен удовлетворительными рыночными позициями, адекватным уровнем ликвидности, консервативной оценкой корпоративного управления и стратегического обеспечения, а также низким качеством активов и удовлетворительным запасом капитала, с учетом положений Плана Финансового оздоровления (ПФО), утвержденного Банком России. Положительное влияние на уровень рейтинга оказывает высокий уровень финансовой и административной поддержки банка со стороны материнских структур, что учтено в факторе поддержки

АО «РОСКОСМОСБАНК» (ранее АО «ФОНДСЕРВИСБАНК») занимает 59-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА» на 01.04.19, специализируется на корпоративном кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании предприятий ракетно-космической отрасли. Помимо головного офиса сеть присутствия банка насчитывает 3 филиала, 7 дополнительных офисов на территории России и города Байконур (Казахстан), как территории присутствия организаций космической отрасли.

Вследствие неэффективного управления и высокорискованной кредитной политики предыдущими собственниками банка с апреля 2015 года РОСКОСМОСБАНК проходит процедуру санации. Акционером банка и участником его санации является Государственная корпорация по космической деятельности «Роскосмос» (далее – ГК «Роскосмос»), средства которой на сумму 27 млрд руб. учтены в дополнительном капитале банка путем их конвертации в субординированный депозит.

Удовлетворительная оценка рыночных позиций на текущий момент обусловлена необходимостью усиления конкурентных позиций на федеральном уровне и диверсификации бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,46) в связи с начальным этапом построения новой бизнес-модели банка. В рамках ПФО для РОСКОСМОСБАНК принята специализация на обслуживании структур, связанных с ГК «Роскосмос» (согласно МСФО за 2018 год, около 17% активов банка приходится на структуры Госкорпорации). Вместе с тем, фокус на обслуживании крупных корпоративных заемщиков в рамках выполнения целевых программ ГК «Роскосмос» является источником дополнительных возможностей по наращиванию качественной клиентской базы и достижению роли системного банка для ракетно-космической отрасли России и сопряженных с ней отраслей в будущем.

Достаточность капитала оценивается агентством как удовлетворительная, учитывая,

что график формирования резервов в ПФО предусматривает соблюдение банком всех нормативов вплоть до завершения санации. С другой стороны, отмечается наличие значительного объема незарезервированных кредитных рисков, существенно превышающих капитал банка, как отражение слабых кредитных процедур и уровня управления банковскими рисками до санации. При этом у банка наблюдается ограниченная способность к генерации капитала, а портфель качественных и доходных активов РОСКОСМОСБАНК еще предстоит сформировать. Кроме того, отмечается умеренно высокий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.04.19 крупные кредитные риски к нетто-активам составили 39%), подавляющая часть которых приходится на компании с госучастием, что существенно снижает вероятность реализации кредитных рисков.

Низкое качество активов обусловлено высокой долей ссуд V категорий качества (66%) и просроченной задолженности (60%) в кредитном портфеле вследствие неэффективной кредитной политики, действовавшей в банке до введения временной администрации. Кроме того, агентство отмечает невысокий уровень обеспеченности кредитного портфеля (на 01.04.19 покрытие совокупного ссудного портфеля обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило около 85%). Положительное влияние на риск-профиль банка оказывает высокое кредитное качество контрагентов на МБК и портфеля ценных бумаг (на 01.04.19 более 90% портфеля, составляющего 15% валовых активов, сформировано ценными бумагами эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА»).

Адекватная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности (уровень покрытия привлеченных средств за исключением субординированных депозитов высоколиквидными активами составил 31%, покрытие ликвидными активами – 88%), что во многом обусловлено оптимальной по срокам структурой привлеченных средств банка. Так, около 76% ресурсной базы сформировано за счет долгосрочных займов АСВ и субординированных депозитов, а оставшаяся часть во многом - средствами компаний «Роскосмоса». Подобная структура пассивов также объясняет низкую стоимость фондирования средств ЮЛ (средневзвешенная ставка привлечения менее 1% годовых). Вместе с тем, займы от АСВ обеспечиваются высоколиквидными активами, что ограничивает возможности банка по привлечению дополнительной ликвидности.

Уровень корпоративного управления и стратегического обеспечения в настоящий момент оценены агентством консервативно. Отмечается невозможность высоко оценить качество бизнес-процессов и корпоративного управления банком в силу непродолжительного периода работы обновленного состава топ-менеджмента (менее 6 месяцев). Основной задачей топ-менеджмента в среднесрочной перспективе является построение на базе банка профит-центра ГК «Роскосмос», а также сопровождение договоров в рамках Федеральной целевой космической программы. Целевыми сегментами бизнеса будут выступать корпоративное кредитование, выдача гарантий в рамках Федерального закона от 05.04.2013 №44-ФЗ и предоставление банковских услуг физическим лицам, в том числе для сотрудников компаний ракетно-космической отрасли.

На 01.04.2019 размер активов банка по РСБУ составил 103,9 млрд руб., величина собственных средств - 35,6 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года - 235,5 млн руб.

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

Кредитный рейтинг присвоен АО «РОСКОСМОСБАНК» впервые.

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 «РОСКОСМОСБАНК», 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 «РОСКОСМОСБАНК» 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 АО «РОСКОСМОСБАНК» 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.