

«Эксперт РА» повысил рейтинг Алмазэргиэнбанку до уровня ruBB

Москва, 8 ноября 2019 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2602
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	Республика Саха (Якутия)

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.10.19
Активы, млн руб.	26 558	26 240
Капитал, млн руб.	3 869	4 059
H1.0, %	13.4	13.4
H1.2, %	12.8	12.6
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	16.0	17.2
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	5.6	10.9
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	2.9	3.0
Доля ключевого источника пассивов, %	66.7	65.6
Доля крупнейшего кредитора, %	2.4	2.5
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	10.4	9.8
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	29.7	29.5

Источник: АКБ "Алмазэргиэнбанк" АО

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	с 01.10.18 по 01.10.19
Чистая прибыль, млн руб.	30	311
ROE, %	1.1	10.8
NIM, %	7.4	6.9

Источник: АКБ "Алмазэргиэнбанк" АО

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило **рейтинг кредитоспособности Алмазэргиэнбанку** до уровня ruBB, по рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBB- со стабильным прогнозом.

Повышение рейтинга обусловлено увеличением собственных средств банка вследствие привлечения субординированных займов в III квартале 2019 года, снижением давления на капитал в связи с вводом объектов по проектам ГЧП в эксплуатацию, а также утверждением новой стратегии развития банка с плановыми консервативными темпами роста активов. Рейтинг банка обусловлен невысокими оценками рыночных позиций, достаточности капитала и рентабельности деятельности, а также низким качеством активов, приемлемой позицией по ликвидности и удовлетворительной оценкой корпоративного управления. Положительное влияние на рейтинг оказывает умеренно высокая вероятность поддержки кредитной организации со стороны ключевого акционера.

АКБ «Алмазэргиэнбанк» АО (г. Якутск) – средний по размеру активов банк, специализирующийся на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц (преимущественно субъектов МСП), а также кредитовании розничных клиентов. На 01.10.2019 банк занимает 123-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА». Банк осуществляет деятельность преимущественно в Республике Саха (Якутия), офисная сеть в основном регионе присутствия состоит из 23 подразделений, также у кредитной организации есть представительство в г. Москве и операционные офисы в г. Хабаровске и г. Владивостоке. Крупнейшим акционером банка является Министерство имущественных и земельных отношений Республики Саха (Якутия) напрямую (85,8%) и через дочерние юридические лица (13,1%).

Обоснование рейтинга

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена ограниченными конкурентными позициями банка на российском банковском рынке при сильных позициях в домашнем регионе. При этом значительную концентрацию клиентской базы на одном регионе (на 01.07.2019 около 95% кредитного портфеля приходится на Республику Саха (Якутия)) агентство рассматривает в качестве одного из факторов, ограничивающих его бизнес-профиль, ввиду потенциального давления на финансовый результат банка при

Ведущие рейтинговые аналитики:

Игорь Алексеев,
Директор, рейтинги кредитных институтов

Екатерина Щурихина,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

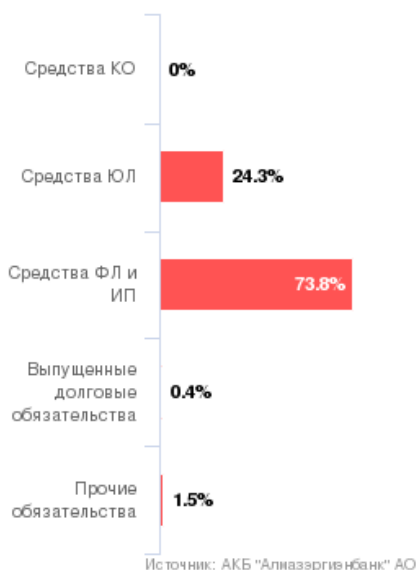
Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2019 года: скрытая угроза

Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована

Структура активов на 01.10.19



Структура привлеченных средств на 01.10.19



ухудшении конъюнктуры рынка в регионе. Диверсификация активов по сегментам кредитного риска оценивается агентством как адекватная (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,23 на 01.07.2019) при сохранении повышенной концентрации кредитного риска на связанных сторонах (около 31% капитала на 01.10.2019).

Невысокие оценки достаточности капитала и рентабельности деятельности обусловлены повышенной чувствительностью капитала банка к обесценению активов (по состоянию на 01.10.2019 полное обесценение свыше 5,7% подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств приведет к нарушению норматива базового капитала). Также агентством отмечается существенная нестабильность финансового результата и рентабельности в 2018-2019 гг. вследствие значительной волатильности отчислений в резервы (ROE по чистой прибыли за 2018 год составила 1,1%; 10,8% за период с 01.10.2018 по 01.10.2019). При этом в указанный период рентабельность банка без учета влияния резервов и эффективность деятельности оцениваются агентством как приемлемые (за период с 01.10.2018 по 01.10.2019 ROE без учета отчислений в РВПС и РВП составляет 14%). Позитивное влияние на позицию банка по капиталу оказало размещение бессрочных субординированных займов со стороны основного акционера в размере 400 млн руб., которые в III квартале 2019 года были включены в добавочный капитал.

Низкое качество активов в сочетании с высокими темпами роста гарантийного портфеля. Основной объем активов приходится на кредитный портфель, который на 01.10.2019 составляет около 80% валовых активов банка, при этом на портфель кредитов ЮЛ и ИП приходится 47% валовых активов (более 70% которых относятся к субъектам МСП). Вследствие недостаточно консервативной кредитной политики, проводимой банком до середины 2017 года, в 2017-2018 гг. произошла реализация значительного объема кредитных рисков, что негативным образом отразилось на показателях качества активов и в целом финансовом состоянии банка в этот период. Частично проблемные активы были выкуплены структурами собственника в 2018 году, однако на 01.10.2019 на балансе банка все еще сохраняется значительный объем ссуд под существенным обесценением (доля ссуд III-V категорий качества составила свыше 34%), а также просроченной задолженности (10,9% кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.10.2019, полностью покрыта резервами), что негативно оценивается агентством. Кроме того, сохраняется высокая отраслевая концентрация кредитного портфеля ЮЛ и ИП на строительстве и операциях с недвижимостью (около 38% задолженности на 01.10.2019), что связано в основном с инвестиционным кредитованием проектов в рамках государственно-частного партнерства (ГЧП), большинство из которых находится на этапе ввода в эксплуатацию, что нивелирует потенциальные строительные риски. Розничный кредитный портфель, формирующий около четверти активов банка, характеризуется приемлемым качеством, что связано с консервативной кредитной политикой по данному направлению и, в частности, со значительным объемом заемщиков из числа «зарплатных» клиентов банка (около 55% розничного портфеля на 01.07.2019). Также агентство отмечает высокие темпы прироста портфеля выданных гарантий (за период с 01.10.2018 по 01.10.2019 +138% до 2,98 млрд руб.), большинство из которых выданы на срок более года.

Отраслевая структура кредитного портфеля на 01.07.19



Приемлемая позиция по ликвидности обусловлена адекватным запасом балансовой ликвидности (на 01.10.2019 уровень покрытия привлеченных средств высоколиквидными активами составил 26%, ликвидными активами – около 30%). При этом источники дополнительной рыночной ликвидности у банка ограничены (объем дополнительного фондирования, который может быть привлечен в рамках сделок РЕПО, составил около 2% привлеченных средств на 01.10.2019). Также агентство отмечает сохранение повышенной зависимости ресурсной базы от средств ФЛ, включая ИП (около 66% пассивов), при приемлемой стоимости данного источника фондирования для банка.

Удовлетворительные оценки стратегии развития и корпоративного управления. Операционный и стратегический контроль за деятельностью банка сохраняется у основного акционера, который в конце 2018 года консолидировал в прямом владении более 85% акций банка. В 2019 году произошло обновление части управленческой команды банка, а также утверждена новая стратегия развития на 2019-2022 гг., которая будет ориентирована на консервативные темпы роста активов с акцентом на цифровую трансформацию банка, при сохранении текущей бизнес-модели универсального банка на локальном рынке Республики Саха (Якутия). В связи с этим на момент рейтингового анализа оценить эффективность реализации целевых стратегических показателей обновленной командой топ-менеджмента в полной мере не представляется возможным.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг АКБ «Алмазэргиэнбанк» АО был впервые опубликован 25.03.2009. 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 03.09.2019).

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 «Алмазэргиэнбанк» 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 «Алмазэргиэнбанк» 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 «Алмазэргиэнбанк» 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 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.