

Москва, 08 октября 2019 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	1439
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.09.19
Активы, млн руб.	253 933	251 451
Капитал, млн руб.	31 049	30 657
H1.0, %	12.9	12.0
H1.2, %	9.2	8.6
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	13.9	20.2
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	24.2	30.9
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	2.6	3.2
Доля ключевого источника пассивов, %	62.7	61.0
Доля крупнейшего кредитора, %	1.0	1.1
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	6.1	7.7
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	31.5	33.3

Источник: Банк "Возрождение" (ПАО)

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	с 01.07.18 по 01.07.19
Чистая прибыль, млн руб.	172	2 296
ROE, %	0.7	10.6
NIM, %	5.2	5.0

Источник: Банк "Возрождение" (ПАО)

Ведущие рейтинговые аналитики:

Мария Зинина, Младший директор, рейтинги кредитных институтов,

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности Банку Возрождение** на уровне ruA-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен приемлемыми рыночными позициями, удовлетворительным качеством активов, адекватной оценкой ликвидности, приемлемым уровнем корпоративного управления, а также слабой позицией по капиталу при адекватной способности его генерации. Существенное позитивное влияние на рейтинг по-прежнему оказывает высокая вероятность поддержки банка со стороны акционера (29 мая 2019 года Банк ВТБ консолидировал 100% акций Банка Возрождение) ввиду высокой заинтересованности Банка ВТБ в развитии Возрождения при наличии у последнего значимых позиций в Московской области и устойчиво лояльной клиентской базы.

Банк «Возрождение» (ПАО) специализируется на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц, ипотечном кредитовании физических лиц и операциях на рынке ценных бумаг. Сеть подразделений банка оценивается агентством как умеренно широкая – помимо головного офиса в г. Москве имеются 16 филиалов, 94 дополнительных офиса и 1 операционный офис на территории Москвы, Московской области и других 15 регионов РФ.

Обоснование рейтинга

Приемлемые рыночные позиции отражают ограниченные масштабы бизнеса банка (31-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА» на 01.09.2019) при достаточно сильных позициях на региональном уровне (в частности, в Московской области). Для банка характерна высокая диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил около 0,24 на 01.08.2019). Также банк имеет умеренно высокие конкурентные позиции по отдельным направлениям деятельности, стабильно находясь в топ-15 по размеру ипотечного портфеля, согласно исследованиям «Эксперт РА». Вместе с тем, сохраняется позитивное влияние репутационного и синергетического эффекта от ожидаемого присоединения банка Возрождение к ВТБ в мае 2020 года.

Слабая позиция по капиталу и адекватная способность его генерации. Нормативы достаточности собственных средств банка находятся на приемлемом уровне (H1.0=12%, H1.2=8,6% на 01.09.2019). Однако устойчивость основного капитала к реализации рисков, по оценкам агентства, является низкой (запас капитала по нормативу H1.2 позволяет выдерживать обесценение менее 4,5% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и

Связанные отчеты:

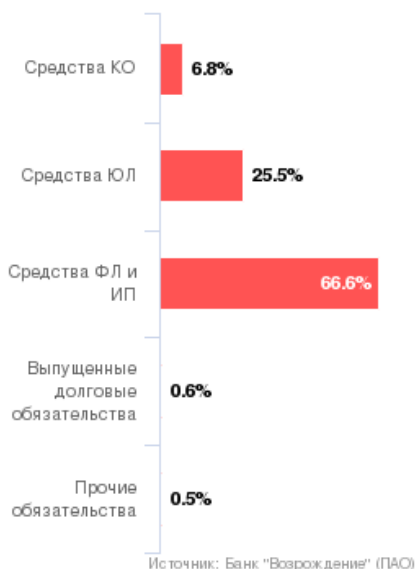
Обзор банковского сектора за 1-е полугодие
2019 года: рентабельность не гарантирована

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

Структура активов на 01.09.19



Структура привлеченных средств на 01.09.19



внебалансовых обязательств). В свою очередь, агентством позитивно оценивается ожидаемая капитализация прибыли банка по итогам проведения промежуточного аудита за 11 месяцев 2019 года, что позволит банку продолжать развитие бизнеса при поддержании норматива Н1.2 на приемлемом уровне. Поддержку рейтингу оказывает восстановление показателей рентабельности (чистая прибыль по МСФО за 11 месяцев 2019 года составила 2,5 млрд руб. против убытка 6,6 млрд руб. за 2018 год; по данным РСБУ, за период с 01.07.2018 по 01.07.2019 ROE=10,6% против 0,7% по итогам 2018 года) в результате наращивания чистых процентных и комиссионных доходов и продажи части проблемных кредитов. Также агентство отмечает высокий уровень операционной эффективности деятельности банка (отношение чистых процентных и комиссионных доходов к расходам, связанным с обеспечением деятельности, составило 165% за II квартал 2019 года).

Удовлетворительное качество активов. Основу активов банка составляет кредитный портфель (около 82% валовых активов на 01.09.2019), около половины которого приходится на ссуды ЮЛ и ИП, 36% - на кредиты ФЛ. Корпоративный кредитный портфель характеризуется ростом доли ссуд III-V категорий качества (с 21% на 01.09.2018 до 49% на 01.09.2019) в основном по заемщикам, связанным с прошлыми собственниками банка, и сохранением высокого уровня просроченной задолженности (31% на 01.09.2019). Розничный кредитный портфель представлен преимущественно ипотечными ссудами (60% портфеля кредитов ФЛ), уровень просроченной задолженности по кредитам ФЛ в целом оценивается агентством как невысокий (3,2% на 01.09.2019). Обеспеченность кредитного портфеля сохраняется на адекватном уровне (покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило более 450%; без учета данных компонентов - 98%), при этом агентство отмечает активизацию практики корректировки фактических резервов на стоимость принятого обеспечения в форме недвижимости (дельта между расчетными и фактическими РВПС составила 30% капитала на 01.09.2019 против 18% на 01.09.2018). По ряду крупных проблемных ссуд необходимо досоздание резервов, которые банк будет формировать поэтапно до 2020 года в соответствии с установленным регулятором графиком. В структуре активов банка также выделяются МБК и средства на НОСТРО-счетах (16% валовых активов на 01.09.2019) и портфель ценных бумаг (порядка 8%), кредитное качество которых оценивается агентством как высокое.

Адекватная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности: на 01.09.2019 норматив Н2 выдерживает досрочный отток до 30% средств срочностью свыше одного дня, Н3 выдерживает досрочный отток до 43% средств срочностью свыше одного месяца; покрытие высоколиквидными активами привлеченных средств на протяжении периода с 01.09.2019 по 01.09.2019 находилось в диапазоне 20-25%. Кроме того, банк располагает источниками дополнительной ликвидности в виде высоколиквидных ценных бумаг, под залог которых он может привлечь кредиты в рамках сделок РЕПО. Ресурсная база банка характеризуется высокой зависимостью от средств населения (61% пассивов представлены остатками на счетах физических лиц на 01.09.2019). При этом концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах оценивается как низкая (на 01.09.2019 доля средств 10 крупнейших кредиторов в пассивах составила около 8%).

Приемлемая оценка уровня корпоративного управления. В рамках смены собственников произошел переход корпоративного



управления под контроль группы ВТБ, к началу 2020 года ожидается унификация кредитных и депозитных продуктов двух банков. По оценкам агентства, уровень корпоративного управления соответствует масштабам деятельности банка и поставленным перед ним стратегическим задачам, что однако еще не в полной мере нашло отражение в динамике качества активов вследствие непродолжительного срока работы новой командой топ-менеджмента в банке. Кроме того, агентство отмечает сохранение вероятности реализации операционных рисков на фоне процесса интеграции бизнеса банка в банковскую группу ВТБ.

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 Банка «Возрождение» (ПАО) был впервые опубликован 03.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 17.10.2018.

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, Банка «Возрождение» (ПАО), 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 «Возрождение» (ПАО) принимал 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 Банку «Возрождение» (ПАО) 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.