

«Эксперт РА» повысил рейтинг Банку «ПЕРЕСВЕТ» до уровня ruBB+

Москва, 20 августа 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2110
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.07.20
Активы, млн руб.	297 806	318 115
Капитал, млн руб.	85 863	88 072
H1.0, %	29.0	28.7
H1.2, %	4.7	5.4
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	7.2	6.9
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	56.4	52.3
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	87.8	89.7
Доля ключевого источника пассивов, %	33.1	31.6
Доля крупнейшего кредитора, %	32.8	31.4
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	39.3	37.6
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	10.7	12.3

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.07.19 по 01.07.20
Чистая прибыль, млн руб.	4 733	5 350
ROE, %	21.4	20.6

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)

Резюме

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

Повышение рейтинга обусловлено, прежде всего, изменением методологии в части сокращения негативного влияния на рейтинг от существенного объема недостаточно зарезервированных проблемных активов, включенных в график Плана финансового оздоровления (далее ПФО). Кроме того, к повышению рейтинга привело улучшение рентабельности бизнеса ввиду эффективной работы банка по реализации проблемных активов и формированию качественной базы доходных активов, а также выход на соблюдение минимального значения норматива H1.1 с опережением графика ПФО.

Рейтинг банка обусловлен невысокими рыночными позициями, удовлетворительным уровнем ликвидности, нейтральной оценкой корпоративного управления и стратегического обеспечения, а также низким качеством активов и удовлетворительным запасом капитала с учетом положений ПФО, утвержденного Банком России. Положительное влияние на уровень рейтинга оказывает высокая вероятность оказания банку финансовой и административной поддержки со стороны материнских структур в случае необходимости.

АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) занимает 27-е место по активам и 16-ое по размеру капитала в рэнкингах «Эксперт РА» на 01.07.20. Банк представлен головным и дополнительными офисами в г. Москве. С апреля 2017 года банк находится на санации при участии Банка «ВБРР» (АО) с применением механизма bail-in. Действующая со второй половины 2017 года бизнес-модель банка подразумевает развитие в рамках выполнения ПФО универсального банковского бизнеса с упором на обслуживание корпоративных клиентов.

Обоснование рейтинга

Невысокая оценка рыночных позиций банка отражает слабую диверсификацию бизнеса (индекс Херфиндаля-Хиршмана по доходам составил 0,42 за период с 01.04.19 по 01.04.20) и слабые конкурентные позиции на федеральном уровне. Вместе с тем, материнский банк является опорным расчетным банком ПАО «НК «Роснефть» и ее дочерних структур, что создает для АКБ

Ведущий рейтинговый аналитик:

Людмила Кожекина,
Директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Прогноз кредитования малого и среднего бизнеса в России на 2020 год: рекорды позади

Прогноз банковского сектора на 2020 год: Весеннее обострение

Структура активов по РСБУ на 01.07.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)

Структура привлеченных средств по РСБУ на 01.07.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)

«ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) дополнительные возможности по наращиванию и диверсификации базы высококачественных клиентов, а также способствует усилению позиций в ключевых направлениях бизнеса в будущем.

Достаточность капитала оценивается агентством как удовлетворительная, учитывая, что ПФО предусмотрено несоблюдение нормативов Н1.2, Н6 и Н25, которое не повлечет за собой мер регулятивного воздействия. При этом агентство позитивно оценивает тот факт, что банк поддерживает величину капитала и значение нормативов Н1.1 и Н1.2 выше, запланированного в ПФО значения (Н1.1=Н1.2=5,4% на 01.07.2020 против 4,3% в соответствии с графиком ПФО). В анализируемом периоде банк продемонстрировал увеличение рентабельности и операционной эффективности вследствие эффективной работы с проблемными активами и роста базы доходных активов (по РСБУ, значение ROE по балансовому капиталу за период с 01.07.19 по 01.07.20 составило 20,6% против 8,5% за аналогичный период 2018-2019 гг.; значение NIM по работающим активам составило 3,4% за Iпг2020 против 2,9% за Iпг2019). Вместе с тем, агентство отмечает сохранение значительного объема недостаточно зарезервированных проблемных ссуд и непрофильных активов, существенно превышающих капитал банка, как отражение слабых кредитных процедур и уровня управления банковскими рисками до санации. При этом заработанная прибыль и планируемая конвертация субординированных облигаций в уставный капитал позволят банку сформировать резервы и выполнять все нормативы, согласно графику в ПФО.

Низкое качество активов обусловлено высоким уровнем ссуд V категории качества в ссудном портфеле ЮЛ и ИП (около 56% на 01.07.20), который формирует 63% активов банка, и умеренно высокой концентрацией активных операций на объектах крупного кредитного риска (крупные кредитные риски к нетто-активам составили 53% на 01.07.20), достигнутым в том числе вследствие недостаточно консервативной кредитной политики при предыдущем руководстве банка. Агентство также отмечает невысокий уровень обеспеченности кредитного портфеля (на 01.07.20 покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 47%) и умеренно высокую отраслевую концентрацию корпоративного кредитного портфеля. Вместе с тем, банк с опережением графика ПФО продолжает наращивать корпоративный портфель кредитов, объем которого по итогам Iпг2020 достиг 88 млрд руб., что нашло отражение в росте маржинальности бизнеса. Портфель ценных бумаг, составляющий около 15% активов, преимущественно представлен облигациями эмитентов высокого кредитного качества (более 70% портфеля сформировано бумагами эмитентов с кредитным рейтингом на уровне ruAA- выше по шкале «Эксперт РА»).

Удовлетворительная ликвидная позиция обусловлена устойчивым характером ресурсной базы банка: свыше 50% привлеченных средств представлены долгосрочными займами АСВ и субординированными облигациями, кроме того, банк имеет стабильные источники привлечения ресурсов на рынке МБК и существенные по объемам невыбранные лимиты. Как следствие, уровень нормативов ликвидности, поддерживаемых банком, рассматриваются как адекватные (Н2=71%, Н3=144% на 01.07.20), несмотря на низкую долю ликвидных активов (Лат) в активах банка (порядка 5% на 01.07.20). Диверсификация ресурсной базы по

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП по МСФО на 01.01.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)

источникам оценивается как высокая (на крупнейший источник фондирования - средства ЮЛ - приходится чуть более трети привлеченных средств).

Корпоративное управление и стратегическое обеспечение оказывают нейтральное влияние на рейтинг. Уровень корпоративного управления в целом рассматривается как соответствующий поставленным перед банком задачам в рамках требований ПФО. При этом агентство положительно оценивает рост рентабельности и маржинальности бизнеса в рассматриваемом периоде. Основными целями банка в среднесрочной перспективе являются универсализация и повышение эффективности бизнеса (в частности, за счет наращивания объема кредитования и гарантийного бизнеса), а также продолжение работы с проблемными активами. Как и ранее, ожидается, что требования ПФО по основным финансовым метрикам будут выполняться банком с опережением.

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 «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) был впервые опубликован 14.01.08. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 16.09.19.

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 30.07.2020).

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 «ПЕРЕСВЕТ» (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, АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) 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 «ПЕРЕСВЕТ» (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 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.