

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг банку Объединенный капитал на уровне ruBB

Москва, 14 февраля 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2611
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Санкт-Петербург

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.01.20
Активы, млн руб.	44 305	41 497
Капитал, млн руб.	6 932	7 218
H1.0, %	20.4	29.8
H1.2, %	12.5	17,9
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	17.8	11.4
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	3.9	8.3
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	12.9	4.5
Доля ключевого источника пассивов, %	53.1	44.9
Доля крупнейшего кредитора, %	62.3	62.1
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	74.8	74.1
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	42.2	53.4

Источник: АО Банк "Объединенный капитал"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	2019
Чистая прибыль, млн руб.	418	568
ROE, %	8.8	11.2
NIM, %	2.0	1.8

Источник: АО Банк "Объединенный капитал"

Ведущие рейтинговые аналитики:

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности **АО Банк «Объединенный капитал»** на уровне ruBB. По рейтингу сохранён стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен адекватными оценками капитала и ликвидной позиции, приемлемым качеством активов, ограниченными рыночными позициями, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

АО Банк «Объединенный Капитал» специализируется на РКО, а также инвестировании в ценные бумаги. Согласно раскрываемой информации, основными конечными бенефициарами банка являются Евневич А.А., контролирующий совместно с Евневич Н.А. и Евневич М.А. порядка 66% акций, Касьяненко С.В. (20,3%), Черепанова Л.А. (6,8%) и прочие миноритарии.

Обоснование рейтинга

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными масштабами бизнеса кредитной организации на российском банковском рынке (105-е место по активам на 01.12.2019) в сочетании с узкой клиентской базой в сегменте кредитования (на 01.01.2020 у банка 29 заёмщиков ЮЛ и ИП, 92 заёмщика - ФЛ). Региональная сеть банка ограничена головным офисом и 2 дополнительными офисами в г. Санкт-Петербурге. Банк преимущественно выполняет функцию расчётного банка и кредитора для группы компаний собственников. Кроме того, для банка характерна невысокая диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,79 на 01.01.2020), что обусловлено поддержанием значительного объема вложений в ценные бумаги.

Приемлемый буфер капитала при адекватной способности к его генерации. Нормативы достаточности капитала и буфер абсорбации убытков находятся на приемлемом уровне: H1.0 составил 29,8% на 01.01.2020, запас прочности по капиталу позволяет выдержать полное обесценение до 27,5% активов и внебалансовых обязательств под риском без нарушения норматива H1.2. Высокий запас прочности по капиталу обусловлен размещением привлеченных средств преимущественно в низкодоходные активы с невысоким уровнем риска. Банк демонстрирует адекватную эффективность деятельности (за 2019 год ROE с РСБУ без учёта СПОД составила 11,2%) в сочетании с

Зоя Советкина,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Игорь Алексеев,
Директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Индекс здоровья банковского сектора на 1 октября 2019 года

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

Структура активов на 01.01.20



Структура привлеченных средств на 01.01.20



высоким покрытием чистыми процентными и комиссионными доходами расходов, связанных с обеспечением деятельности (более 170% за IV квартал 2019 года). Однако чистая процентная маржа банка находится на низком уровне и составила менее 2% за 2019 год. В долгосрочной перспективе агентство не исключает стагнации доходной базы активов на фоне постепенного сокращения работающей части кредитного портфеля.

Приемлемое качество активов. На 01.01.2020 основу активов банка преимущественно формирует портфель ценных бумаг (более 53% активов), из которых более 90% представлено вложениями в долговые бумаги эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА». Кредитный портфель ЮЛ составляет менее 10% нетто-активов на 01.01.2020, качество которого оценивается агентством консервативно: уровень просроченной задолженности по кредитам ЮЛ и ИП увеличился с 4% на 01.01.2019 до 8,3% на 01.01.2020. При этом кредитование аффилированных с банком компаний составляет около 30% капитала. Текущий уровень имущественной обеспеченности ссудного портфеля оценивается как приемлемый (на 01.01.2020 покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета ценных бумаг, поручительств и гарантий составляет 240%). Доля средств, размещенных на корсчетах и депозитах в Банке России и других высоконадежных банках-корреспондентах, составила около 20% валовых активов на 01.01.2020.

Адекватная ликвидная позиция. Банк располагает существенным запасом балансовой ликвидности (на 01.01.2020 покрытие ликвидными активами привлеченных средств составило 53%; норматив НЗ выдерживает досрочный отток до 72% всех привлеченных средств соответствующей срочности). Вместе с тем, банк имеет источники дополнительной ликвидности в виде высоколиквидных ценных бумаг, под залог которых он может привлечь кредиты в рамках сделок РЕПО. Основу ресурсной базы банка формируют средства крупнейшей группы кредиторов, аффилированной с банком (доля средств крупнейшей группы кредиторов составляет порядка более 60% привлеченных средств на 01.01.2020).

Уровень корпоративного управления и риск-менеджмента оценивается консервативно. Качество корпоративного управления находится на одном уровне с большинством банков со схожей специализацией, в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. Кредитная организация характеризуется недостаточной степенью независимости топ-менеджмента от собственников банка, что повышает вероятность оказания ими влияния на принятие управленческих решений. Банк осуществляет деятельность в рамках стратегии развития на 2018 – 2020 гг. Уровень регламентации и детализации стратегического обеспечения деятельности банка является приемлемым для банков сопоставимых размеров, однако заложенные в стратегию показатели, по мнению агентства, не являются достаточными для усиления конкурентных позиций банка в перспективе нескольких лет.

Прогноз по рейтингу

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

Отраслевая структура кредитного портфеля на 01.10.19



Раскрытие в регулятивных целях

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 22.02.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 18.02.2019

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, АО Банк «Объединенный Капитал», 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 Банк «Объединенный Капитал» 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 Банк «Объединенный Капитал» 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.