

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг РФК-банка на уровне ruBB+

Москва, 6 марта 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	3099
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.02.20
Активы, млн руб.	14 877	17 134
Капитал, млн руб.	1 552	1 651
H1.0, %	38.7	74.3
H1.2, %	32.7	69.2
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	3.8	2.0
Доля ключевого источника пассивов, %	61.8	70.5
Доля крупнейшего кредитора, %	59.8	63.2
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	86.1	80.2
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	105.5	105.9

Источник: АО "РФК-банк"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	2019
Чистая прибыль, млн руб.	242	115
ROE, %	18.9	9.9
NIM, %	2.3	3.5

Источник: АО "РФК-банк"

Ведущие рейтинговые аналитики:

Владимир Тетерин,
Старший директор, рейтинги кредитных институтов

Валентина Абушинова,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности РФК-банка](#) на уровне ruBB+ со стабильным прогнозом.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен сильной оценкой капитала и ликвидной позиции, высоким качеством активов, слабыми рыночными позициями, а также удовлетворительной оценкой корпоративного управления.

АО «РФК-банк» специализируется на расчетном обслуживании предприятий ОПК, а также размещении ликвидности в депозиты Банка России. Единственным собственником банка является АО «Рособоронэкспорт». В 2017 году банк был назначен инвестором «Тимер банк» (ПАО), в связи с чем в январе 2018 года банк приобрел 99,99% дополнительного выпуска акций «Тимер банк» (ПАО) и стал его основным акционером. В 2018 году РФК-банк был включен в список SDN. Специализация позволяет банку рассчитывать на административную поддержку при необходимости, однако, по причине отсутствия каких-либо инфраструктурных преимуществ, делающих деятельность банка уникальной, вероятность такой поддержки оценивается как умеренная.

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными масштабами бизнеса банка на федеральном уровне и узкой клиентской базой. При этом банк специализируется преимущественно на расчетном обслуживании денежных потоков своего акционера. Кроме того, для банка характерна слабая диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (на 01.12.2019 индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре активов составлял 0,93), обусловленная значительными объемами вложений в ликвидные краткосрочные инструменты (в частности, депозиты в Банке России и НОСТРО-счета). Отдельным направлением бизнеса банка является развитие деятельности санлируемого «Тимер Банк» (ПАО), что повышает подверженность операционным рискам на фоне процесса интеграции бизнеса банковской группы.

Значительный запас капитала при адекватной способности к его генерации. Банк демонстрирует высокие показатели достаточности собственных средств (на 01.02.2020 H1.0=74,3%, H1.2=69,2%), при этом буфер абсорбции убытков позволяет банку

Связанные отчеты:

Индекс здоровья банковского сектора на 1 октября 2019 года

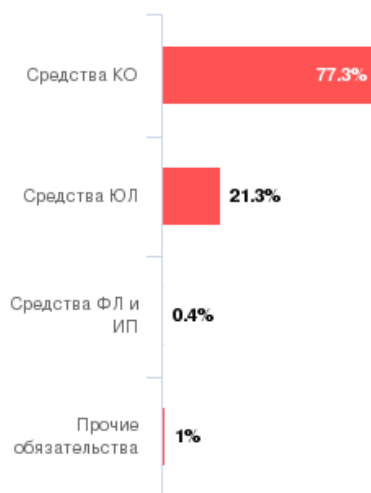
Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2019 года: скрытая угроза

Структура активов на 01.02.20



Источник: АО "РФК-банк"

Структура привлеченных средств на 01.02.20



Источник: АО "РФК-банк"

выдержать полное обесценение всей базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов. Кроме того, для банка характерен низкий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.02.2020 крупные кредитные риски к нетто-активам составили 2%). Бизнес банка характеризуется адекватными показателями рентабельности деятельности (за 2019 год ROE по РСБУ без учета СПОД составила 9,9%) в сочетании с приемлемым уровнем покрытия расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (113% за IV квартал 2019 года).

Высокое качество активов. Порядка 94% валовых активов банка на 01.02.2020 размещено на депозите и корсчете в Банке России, еще 2% приходится на НОСТРО-счета (данные средства размещены в банках с рейтингами на уровне ruA- и выше по шкале «Эксперт РА»). Кредитный портфель банка формирует около 4% валовых активов на 01.02.2020 и представлен в основном кредитами корпоративным клиентам, при этом клиентская база в сегменте кредитования ЮЛ насчитывает менее 10 заемщиков. Просроченная задолженность по кредитному портфелю ЮЛ и ФЛ по состоянию на 01.02.2020 отсутствовала, при этом доля реструктурированных ссуд по п.3.10 590-П составила порядка 17% кредитного портфеля ЮЛ.

Сильная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности: благодаря доминированию в структуре активов краткосрочных компонентов на 01.02.2020 норматив Н2 выдерживает досрочный отток всех привлеченных средств срочностью свыше одного дня, норматив Н3 выдерживает досрочный отток всех привлеченных средств срочностью свыше одного месяца. При этом агентство отмечает, что ресурсная база банка в значительной степени сконцентрирована на крупнейшем кредиторе (на 01.02.2020 доля средств крупнейшего кредитора в пассивах составила 63%), однако ввиду его аффилированности с банком вероятность непредвиденного оттока данных средств оценивается как низкая.

Уровень корпоративного управления оценивается как удовлетворительный. Корпоративное управление рассматривается как адекватное стоящим перед банком задачам, при этом в среднесрочной перспективе, как и ранее, направления бизнеса и клиентская база банка будут во многом определяться спецификой деятельности его акционера. Текущая стратегия развития банка предусматривает незначительный рост кредитного портфеля при активизации работы в части улучшения системы управления кадрами и модернизации по направлению ИТ. Несмотря на адекватный уровень проработки стратегического обеспечения, агентство отмечает, что реализация стратегии с высокой вероятностью не приведет к заметному усилению конкурентных позиций банка.

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 01.11.19



Источник: АО «РФК-банк»

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг АО «РФК-банк» был впервые опубликован 21.03.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 12.03.2019.

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 «РФК-банк», 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 «РФК-банк» 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 «РФК-банк» 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.