

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Банку Екатеринбург на уровне ruBB+

Москва, 18 мая 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	3161
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Екатеринбург

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.04.20
Активы, млн руб.	10 371	9 531
Капитал, млн руб.	1 284	1 405
H1.0, %	14.6	16.0
H1.2, %	12.2	13.6
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	11.1	10.5
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	13.8	16.1
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	4.9	5.1
Доля ключевого источника пассивов, %	63.3	60.6
Доля крупнейшего кредитора, %	5.0	5.7
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	18.7	18.3
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	43.9	41.7

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Банк "Екатеринбург"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.04.19 по 01.04.20
Чистая прибыль, млн руб.	194	190
ROE, %	14.2	13.5
NIM, %	8.2	7.5

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности **Банку Екатеринбург** на уровне ruBB+. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен слабой оценкой рыночных позиций, адекватной позицией по капиталу при сильных способностях к его генерации, невысоким качеством активов, адекватной ликвидной позицией, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

ПАО «Банк «Екатеринбург» – небольшой по размеру активов банк, является опорным банком Администрации г. Екатеринбург. Ключевыми направлениями деятельности кредитной организации выступают кредитование ФЛ (в основном в рамках зарплатных проектов) и обслуживание муниципальных предприятий города. Сеть офисов состоит из двух отделений и операционной кассы вне кассового узла в г. Екатеринбурге. Согласно раскрываемой информации, крупнейшими акционерами банка выступают Муниципальное образование «город Екатеринбург» в лице Департамента по управлению муниципальным имуществом (29,29%) и Станислав Аркадьевич Чернецкий (29,13%).

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными конкурентными позициями банка на российском банковском рынке (на 01.03.2020 банк занимает 191-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА») при высокой концентрации бизнеса на домашнем регионе присутствия (на 01.04.2020 на Свердловскую область приходится 97% кредитного портфеля и 99% привлеченных средств ЮЛ, ИП и ФЛ). Концентрацию клиентской базы на одном регионе агентство рассматривает в качестве одного из факторов, ограничивающих бизнес-профиль, поскольку указанное может оказывать давление на финансовый результат банка при ухудшении конъюнктуры рынка в регионе, а также ограничивает возможности банка по наращиванию бизнеса. Также агентство отмечает невысокую диверсификацию бизнеса банка по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре активов составил 0,41 на 01.04.2020). По оценке агентства, концентрация активных операций на связанных сторонах является приемлемой.

Адекватная позиция по капиталу при сильных способностях

Ведущий рейтинговый аналитик:

Екатерина Шурихина,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

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

Итоги 2019-го и прогноз на 2020 год на рынке ипотеки: угроза заражения

Структура активов на 01.04.20

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Банк "Екатеринбург"

Структура привлеченных средств на 01.04.20

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Банк "Екатеринбург"

Структура кредитного портфеля ФЛ на 01.04.20

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Банк "Екатеринбург"

к его генерации. Для банка характерны высокие значения нормативов достаточности собственных средств (на 01.04.2020 Н1.0=16%; Н1.2=13,6%; Н1.1=13,6%; Н1.4=12,1%) и высокая устойчивость капитала к реализации кредитных рисков (на 01.04.2020 полное обесценение до 16,4% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств не привело бы к нарушению нормативов достаточности капитала). Эффективность деятельности банка оценивается как высокая (за период с 01.04.2019 по 01.04.2020 ROE по чистой прибыли по РСБУ составила 13,5%; чистая процентная маржа – 7,5%), что обусловлено в том числе низкой стоимостью фондирования за счет ведения зарплатных проектов бюджетных учреждений г. Екатеринбурга. Уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности является адекватным (183% за 2019 год). В силу специализации банка на розничном кредитовании, концентрация активных операций на крупных клиентах является невысокой (на 01.04.2020 отношение крупных кредитных рисков к нетто-активам составило 11%).

Невысокое качество активов. Кредитный портфель составляет основу активов банка (75% на 01.04.2020) и представлен ссудами розничных клиентов (44%), кредитами банкам (24%) и юридическим лицам (7%). Кредитный портфель ФЛ представлен преимущественно необеспеченными кредитами (около 80% на 01.04.2020), выданными в основном в рамках зарплатных проектов, при этом качество портфеля оценивается как приемлемое (на 01.04.2020 доля просроченной задолженности близка к среднерыночным значениям и составляет около 5%). Вместе с тем, агентство отмечает, что качество розничного портфеля банка может оказаться под давлением в ближайшие 12 месяцев на фоне смены фазы экономического цикла и снижения доходов населения. Качество корпоративного кредитного портфеля оценивается как слабое (на 01.04.2020 доля просроченной задолженности составила 16%), однако отмечается, что на текущий момент кредитование юридических лиц не является приоритетным для банка и его существенное расширение не планируется. Уровень имущественной обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как невысокий (покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 36% на 01.04.2020). Портфель межбанковских кредитов представлен депозитами в Банке России, а также требованиями к кредитным организациям с рейтингами ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА». Отмечается также высокое кредитное качество портфеля ценных бумаг банка (13% валовых активов на 01.04.2020), который целиком сформирован облигациями федерального займа.

Адекватная ликвидная позиция обусловлена приемлемым запасом балансовой ликвидности (за период с 01.04.2019 по 01.04.2020 среднее значение покрытия привлеченных средств высоколиквидными активами составило 18%, ликвидными активами – 36%). Основным источником фондирования для банка выступают средства физических лиц (на 01.04.2020 средства ФЛ и ИП формировали 61% нетто-пассивов), для которых в отдельные периоды характерна высокая волатильность, обусловленная зачислением заработной платы на счета сотрудников бюджетных организаций. Вместе с тем, отмечается высокая диверсификация ресурсной базы по крупным кредиторам (на 01.04.2020 доля средств 10 крупнейших групп кредиторов в нетто-пассивах составила 18%). Агентство отмечает наличие у банка доступа к рыночным источникам дополнительной ликвидности под залог портфеля ОФЗ

(объем возможного привлечения ликвидности позволяет заместить около 12% привлеченных средств на 01.04.2020).

Уровень корпоративного управления оценивается консервативно. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. Вместе с тем, отмечаются отдельные недостатки в системе управления кредитными рисками в прошлом, которые, в частности, привели к значительному объему просроченной задолженности ЮЛ и ИП на балансе. Кроме того, ряд корпоративных решений принимается в пользу реализации низкомаржинальных проектов, значимых для основного акционера – г. Екатеринбурга. Банком разработаны приоритетные направления развития до 2021 года, в которых отражены основные аспекты деятельности, однако не определены конкретные методы достижения целей, а также не используется сценарный подход и SWOT-анализ. Кроме того, из-за планов по продаже доли г. Екатеринбурга в капитале банка имеет место стратегическая неопределенность в отношении деятельности кредитной организации и сохранения клиентской базы физических лиц-участников зарплатных проектов администрации и муниципальных предприятий, которая является основой бизнеса банка.

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 ПАО «Банк «Екатеринбург» был впервые опубликован 31.05.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 23.05.2019.

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, ПАО «Банк «Екатеринбург», 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, ПАО «Банк «Екатеринбург» 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 ПАО «Банк «Екатеринбург» 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.