

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Банку Возрождение на уровне ruA-

Москва, 25 сентября 2020 г.

Краткая информация о Банке:

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

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.08.20
Активы, млн руб.	246 354	232 718
Капитал, млн руб.	31 598	30 715
H1.0, %	12.4	13.7
H1.2, %	8.8	9.9
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	17.4	20.0
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	36.6	40.8
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	3.2	4.0
Доля ключевого источника пассивов, %	64.4	67.2
Доля крупнейшего кредитора, %	1.2	0.9
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	7.4	5.3
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	28.3	26.0

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным Банк "Возрождение" (ПАО)

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.07.19 по 01.07.20
Чистая прибыль, млн руб.	5 197	3 020
ROE, %	24.9	14.3
NIM, %	4.6	4.4

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным Банк

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 и позицией по капиталу, комфортным уровнем ликвидности, а также приемлемой оценкой корпоративного управления. При этом позитивное влияние на рейтинг банка оказывает умеренно высокая вероятность поддержки со стороны материнской структуры – Банка ВТБ (ПАО) (действующий рейтинг ruAAA со стабильным прогнозом от «Эксперт РА»).

Банк «Возрождение» (ПАО) – средний по величине активов банк, который специализируется на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц, ипотечном кредитовании физических лиц и операциях на рынке ценных бумаг. На 01.09.2020 сеть подразделений банка была представлена головным офисом в городе Москве, а также 71 дополнительным офисом, 3 операционными кассами вне кассового узла и 30 операционными офисами в 17 регионах РФ. В настоящее время 100% голосующих акций банка принадлежат Банку ВТБ (ПАО).

Обоснование рейтинга

Приемлемые рыночные позиции отражают ограниченные текущие конкурентные позиции банка в масштабах банковского сектора (на 01.08.2020 банк занимал 35-е место по величине активов в рэнкинге «Эксперт РА») в сочетании с высоким уровнем диверсификации бизнеса (на 01.07.2020 индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,24). Вместе с тем, агентство обращает внимание на то, что планируемое присоединение банка к АО «БМ-Банк» (на 100% принадлежит Банку ВТБ (ПАО)) в июне 2021 года приведет к сокращению клиентской базы в связи с изменением фокуса развития кредитной организации и, как следствие, окажет давление на динамику объемов бизнеса и на оценку конкурентных позиций банка.

Удовлетворительная позиция по капиталу. Нормативы достаточности капитала банка находятся на комфортном уровне (на 01.08.2020 H1.0=13,7%, H1.2=9,9%), при этом текущий буфер абсорбции убытков по нормативу H1.2 позволяет выдерживать обесценение около 4,6% активов и внебалансовых обязательств под

Ведущий рейтинговый аналитик:

Юлия Якупова,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

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

В федеральных сетях: как выживают региональные банки

Структура активов на 01.08.20

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным Банк "Возрождение" (ПАО)

Структура привлеченных средств на 01.08.20

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным Банк "Возрождение" (ПАО)

риском, что оценивается агентством как невысокий уровень. Агентство позитивно оценивает рост показателей рентабельности банка и приемлемую операционную эффективность деятельности (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 ROE по прибыли после налогообложения составила около 14% против 11% за аналогичный период 2018-2019 гг., показатель CIR за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 составил 63%), но обращает внимание на то, что в связи с сжатием величины активов и внебалансовых обязательств, приносящих доход, а также планируемым досозданием резервов по ряду активов, в среднесрочной перспективе финансовый результат банка окажется под давлением, что негативно повлияет на показатели эффективности деятельности.

Удовлетворительное качество активов. На 01.08.2020 основу активов банка составляет кредитный портфель, который представлен ссудами ФЛ (34% валовых активов), а также ЮЛ и ИП (32% валовых активов). Розничный кредитный портфель представлен преимущественно ипотечными ссудами и потребительскими кредитами (около 72% и 27% портфеля соответственно на 01.08.2020), его качество оценивается как адекватное – доля просроченной задолженности на 01.08.2020 составила около 4%. Корпоративный кредитный портфель характеризуется существенным объемом просроченной задолженности (около 41% на 01.08.2020) и высокой долей ссуд, отнесенных к 4-5 категориям качества (около 42% на 01.08.2020), что значительно превышает средние показатели по банковскому сектору. Обеспеченность кредитного портфеля оценивается как приемлемая (на 01.08.2020 покрытие портфеля кредитов ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 95%), вместе с тем, агентство, как и прежде, обращает внимание на активное применение практики минимизации фактически формируемых резервов за счет обеспечения (на 01.08.2020 дельта между расчетными и фактическими РВПС составила 24% капитала). Средства в банках представлены остатками на НОСТРО-счетах и межбанковскими кредитами (около 17% валовых активов на 01.08.2020), которые преимущественно размещены в материнском банке. Портфель ценных бумаг составляет около 3% валовых активов на 01.08.2020 и представлен, преимущественно, вложениями в ОФЗ и облигации Банка России.

Уровень ликвидности оценивается как комфортный. Банк имеет адекватный запас балансовой ликвидности (на 01.08.2020 уровень покрытия высоколиквидными и ликвидными активами привлеченных средств составил 15% и 26% соответственно), при этом имеется возможность привлечения дополнительной ликвидности как под залог необремененных ценных бумаг в рамках сделок РЕПО, так и в рамках внутригруппового финансирования от материнского банка. Основным источником фондирования для банка выступают средства населения (на 01.08.2020 составили 74% привлеченных средств), стоимость их привлечения оценивается как адекватная (4,6% за 2кв2020 с переводом в годовое выражение). Розничный характер пассивов обуславливает высокую диверсификацию ресурсной базы по клиентам (на 01.08.2020 доля средств 10 крупнейших групп кредиторов составила 5% пассивов).

Приемлемая оценка уровня корпоративного управления. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. В настоящее время деятельность банка сконцентрирована на подготовке к присоединению к АО «БМ-Банк», в связи с чем агентство ожидает

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.07.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным Банк "Возрождение" (ПАО)

снижения основных показателей деятельности кредитной организации. В то же время, учитывая значимость банка для материнской структуры, агентство оценивает вероятность финансовой поддержки банка при необходимости как высокую, что оказывает позитивное влияние на текущий уровень рейтинга.

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 08.10.2019.

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 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, 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 отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несёт 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.