

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Банку «МОСКВА-СИТИ» на уровне ruB+

Москва, 11 января 2021 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	3247
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.11.20
Активы, млн руб.	5 333	4 243
Капитал, млн руб.	1 264	1 513
H1.0, %	51.2	73.1
H1.2, %	46.0	54.1
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	47.2	44.7
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	0.3	0.0
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	14.0	17.1
Доля ключевого источника пассивов, %	44.0	32.3
Доля крупнейшего кредитора, %	17.8	14.2
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	66.5	47.3
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	110.4	116.5

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "МОСКВА-СИТИ"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.10.19 по 01.10.20
Чистая прибыль, млн руб.	47	- 6
ROE, %	3.9	-0.4
NIM, %	4.6	3.5

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "МОСКВА-СИТИ"

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности **Банку «МОСКВА-СИТИ»** на уровне ruB+. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен низкой оценкой рыночных позиций, адекватной позицией по капиталу при низкой рентабельности деятельности, удовлетворительным уровнем ликвидности, приемлемым качеством активов и консервативной оценкой корпоративного управления.

АО БАНК «МОСКВА-СИТИ» – небольшой по масштабам бизнеса московский банк, который специализируется на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании предприятий МСБ, размещении средств на рынке МБК и осуществлении валютно-обменных операций. Сеть продаж включает головной и дополнительный офисы в Москве, а также дополнительный офис в Калининграде. Согласно раскрываемой информации, бенефициарами банка являются 6 физических лиц: Грачева О.Е. (19,98%), Казакова Е.М. (19,98%), Баландюк С.А. (19,11%), Корзинин А.А. (10,32%), Андреева М.В. (19,98%) и Мартиросян А.Г. (10,65%).

Обоснование рейтинга

Низкая оценка рыночных позиций отражает незначительную долю банка на российском банковском рынке (на 01.11.2020 241-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА») и узкую клиентскую базу. Для банка характерна слабая диверсификация бизнеса по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составляет 0,55 на 01.11.2020), что обусловлено высокой долей низкодоходных краткосрочных компонентов (около 60% активов на 01.11.2020). Наблюдается повышенная концентрация портфеля кредитов ЮЛ и ИП на заемщиках, занятых в сфере строительства (на 01.11.2020 доля отрасли составила около 60%), а также повышенный уровень максимального кредитного риска (величина максимального за октябрь 2020 года кредитного риска на одного заемщика к нетто-активам составила 6%). Вместе с тем, несмотря на незначительную филиальную сеть подразделений, отмечается приемлемая географическая концентрация бизнеса (на Московский регион приходится 55%, ЮФО – 26%, Калининград – 8% кредитного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ на 01.10.2020).

Адекватная позиция по капиталу при низкой рентабельности. Уровень достаточности капитала банка и буфер

Ведущий рейтинговый аналитик:

Евгений Романов,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Риски банковского сектора и прогноз на 2020-й: резервы впереди

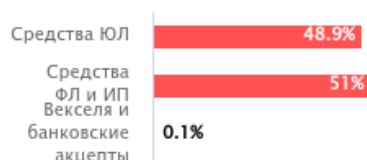
Индекс здоровья банковского сектора на 1 октября 2020 года

Структура активов на 01.11.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "МОСКВА-СИТИ"

Структура привлеченных средств на 01.11.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "МОСКВА-СИТИ"

абсорбции убытков на 01.11.2020 оцениваются как высокие: $H1.0=73,1\%$, $H1.2=54,1\%$; буфер абсорбции убытков выдерживает полное обесценение базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов. При этом привлечение в октябре 2020 года субординированного кредита в размере 200 млн руб. расширило возможности банка по кредитованию клиентов, сдерживаемые нормативами Н6 и Н25. Агентство отмечает убыточность деятельности банка за период 01.10.2019-01.10.2020 (ROE – минус 0,4%), что обусловлено существенным досозданием РВПС в рассматриваемом периоде и сокращением чистых процентных доходов за 9мес2020 (на 27% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Несмотря на рост отношения операционных расходов к чистым доходам (с 55% за период 01.10.2018-01.10.2019 до 64% за период 01.10.2019-01.10.2020), уровень показателя остается невысоким.

Приемлемое качество активов. Около 67% валовых активов банка в совокупности формируют депозиты и остатки на счетах в Банке России и в банках с высоким кредитным качеством, а также наличные денежные средства. На кредитный портфель ЮЛ и ИП приходится 21% активов на 01.11.2020. Качество кредитного портфеля ЮЛ и ИП оценивается как невысокое: доля ссуд III-V категорий качества составила 90% на 01.11.2020, просроченная задолженность отсутствует. Ссуды ФЛ (с преобладанием потребительских ссуд) составляют около 8% активов и характеризуются низким качеством (на 01.11.2020 доля просроченной задолженности составила 17%, доля ссуд III-V категорий - 96%). Уровень обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как адекватный: на 01.11.2020 покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением без учета ценных бумаг, поручительств и гарантий составляет 197%, при этом банк не использует залоговое обеспечение для уменьшения создаваемых резервов. По оценкам агентства, концентрация активов банка на связанных с его бенефициарами компаниях рассматривается как умеренная.

Удовлетворительная ликвидная позиция. Для банка характерен высокий запас балансовой ликвидности: ликвидные активы (LAT) почти на все отчетные даты с 01.11.2019 по 01.11.2020 покрывали привлеченные банком средства. Ресурсная база банка характеризуется низким уровнем диверсификации по клиентам (доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах составила 47%, крупнейшей группы кредиторов – 14% на 01.11.2020). Также отмечается высокая волатильность привлеченных средств клиентов (за период 01.11.2019-01.11.2020 чистый отток средств ЮЛ за месяц достигал 24%, средств ФЛ - 10%). У банка отсутствует доступ к рыночным источникам дополнительной ликвидности, однако за счет средств, размещенных в Банке России, буфер ликвидности достаточен для покрытия возможных оттоков.

Уровень корпоративного управления оценивается консервативно. Агентство обращает внимание на недостаточную степень независимости топ-менеджмента от собственников банка, что повышает риск влияния собственников на принятие управленческих решений. Также учитывается повышенный уровень проблемных ссуд на фоне неопределенных перспектив текущей бизнес-модели. Отмечаются отдельные недостатки в корпоративном управлении в части длительного сотрудничества (более 10 лет) с одним аудитором. Банк осуществляет свою

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.11.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "МОСКВА-СИТИ"

деятельность в рамках стратегии на 2019-2023 гг., согласно которой в среднесрочной перспективе ожидается поступательный рост объемов кредитных операций с преобладанием межбанковского кредитования. Несмотря на приемлемый уровень детализации и достижимость поставленных банком целей, выбранная модель развития, по мнению агентства, не является достаточной для укрепления конкурентных позиций банка на горизонте действия 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 АО БАНК "МОСКВА-СИТИ" был впервые опубликован 29.01.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 17.01.2020.

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, АО БАНК "МОСКВА-СИТИ", 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 "МОСКВА-СИТИ" 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 "МОСКВА-СИТИ" 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.