



Рейтинговое агентство «Эксперт РА»
ул. Николоямская, дом 13, стр. 2
тел.: +7 (495) 225-34-44
raexpert.ru

RAEX (Эксперт РА) понизил рейтинг МОСКОМБАНКа до уровня ruBB

Москва, 11 сентября 2017 г.

RAEX (Эксперт РА) снизил рейтинг кредитоспособности **МОСКОМБАНКа** до уровня ruBB. По рейтингу установлен негативный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBBB- со стабильным прогнозом.

Снижение рейтинга связано с пересмотром агентством перспектив эффективности бизнес-модели банка и стратегии его развития, а также ужесточением подходов к оценке рыночных позиций банка. Сокращение привлеченных средств на счетах до востребования за последний год продолжает оказывать негативное влияние на уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности. За II кв. 2017 года покрытие операционными доходами расходов на обеспечение деятельности составило 110,9%, против среднеквартального уровня в 130% за 2016 год. Негативное давление на рейтинг продолжает оказывать умеренная зависимость финансового результата банка от доходов, полученных от операций на срочном рынке (по итогам II кв. 2017 г. 18,4% чистых доходов банка сформировано от операций по сделкам СВОП)). Кредитный портфель банка на протяжении 2017 года формировал лишь около 15% валовых активов, при этом доходы от традиционного банковского бизнеса с 2015 года не преобладают в структуре финансового результата. Ограниченная клиентская база не приносит операционных доходов, достаточных для высокого уровня покрытия операционных затрат (доля ссуд ЮЛ, ФЛ и ИП в валовых активах - 15%, при этом около 40% портфеля пролонгировано по состоянию на 01.08.2017). Агентство считает подверженность банка стратегическим либо регулятивным рискам в будущем повышенной вследствие не полной определённости относительно дальнейшего развития банка и его бизнес-модели. Изменение прогноза по рейтингу отражает опасения агентства относительно возможного ухудшения операционной эффективности деятельности в 2018 году в результате незначительной доли традиционного банковского бизнеса в структуре доходов. Пассивная база банка остается зависимой от средств 10 крупнейших кредиторов (34,2% пассивов на 01.08.2017), несмотря на сокращение средств крупнейшей группы в пассивах банка. По-прежнему негативно на рейтинг влияет невозможность высоко оценить опыт и репутацию аудитора отчётности банка в соответствии с РСБУ и МСФО. Сдерживают рейтинг операционные риски, связанные с повышенной оборачиваемостью средств на расчетных счетах клиентов.

К ключевым факторам, продолжающим оказывать позитивное влияние на рейтинговую оценку, отнесены высокий уровень достаточности капитала (Н1.0=36,8%, Н1.1=35,4%, Н1.2=35,4% на 01.08.2017; полное обесценение всего остатка ссудной задолженности ФЛ, ЮЛ и ИП без учёта МБК системно значимых банков не привело бы к нарушению нормативов достаточности капитала или требований к его абсолютной величине), а также хорошее качество портфеля межбанковских кредитов. Поддержку рейтингу оказывают наличие значительного запаса ликвидности (на 01.08.2017 Н2=88,8%; Н3=180,6%; доля высоколиквидных активов в валовых активах - 34,9% или 48,2% привлеченных средств), приемлемый уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска и высокий уровень обеспеченности ссудного портфеля без учёта МБК. Также мы отмечаем высокую информационную прозрачность в работе с агентством.

ПАО «МОСКОМБАНК» (г. Москва, рег. номер 3172) специализируется на размещении средств на МБК, расчетно-кассовом обслуживании и кредитовании ЮЛ, операциях на срочном рынке. Головной офис и 1 дополнительный офис банка расположены в г. Москве. На 01.08.2017 величина активов банка по РСБУ составила 4,6 млрд руб. (290-е место в рэнкинге по активам по версии RAEX (Эксперт РА)), величина собственных средств - 1,1 млрд руб., прибыль после налогообложения за I полугодие 2017 года - 32,8 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.2017).
Ключевые источники информации: данные Банка России, ПАО «МОСКОМБАНК», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 24.02.2012. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 26.05.2017. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 07.09.2017. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и мониторинга (поддержания) присвоенного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

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.

Рейтинги выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства www.raexpert.ru.