

«Эксперт РА» повысил рейтинг Энерготрансбанка до уровня ruBBB-

Москва, 27 декабря 2019 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	1307
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	Калининградская область

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.11.19
Активы, млн руб.	48 121	56 301
Капитал, млн руб.	4 503	5 123
H1.0, %	18.2	19.2
H1.2, %	17.0	16.6
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК (без учета корректировочных счетов), %	25.6	23.3
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	1.6	1.0
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	5.7	7.1
Доля ключевого источника пассивов, %	70.1	68.5
Доля крупнейшего кредитора, %	66.1	64.0
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	72.7	71.0
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	93.1	95.1

Источник: КБ "ЭНЕРГОТРАНСБАНК" (АО)

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	с 01.10.18 по 01.10.19
Чистая прибыль, млн руб.	270	1 785
ROE, %	5.8	30.8
NIM, %	4.1	4.2

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило **рейтинг кредитоспособности Энерготрансбанка** до уровня ruBBB-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Повышение рейтинга обусловлено ростом эффективности деятельности, а также увеличением буфера устойчивости капитала к обесценению активов под риском. Кроме того, агентство приняло во внимание планы банка по оптимизации структуры собственности. Рейтинг банка также обусловлен слабой оценкой рыночных позиций, сильной позицией по достаточности капитала и прибыльности, удовлетворительным качеством активов, адекватными показателями ликвидности и консервативной оценкой корпоративного управления.

КБ «Энерготрансбанк» (АО) (г. Калининград, рег. номер 1307) – средний по размеру активов банк, специализирующийся на расчетно-кассовом обслуживании (в основном связанной с банком группы компаний «Автотор») и кредитовании юридических лиц. На 01.11.2019 банк занимал 86-е место по активам и 124-е место по величине капитала в рэнкингах «Эксперт РА». Сеть подразделений банка включает головной офис и 14 отделений в Калининградской области, филиал в г. Москве и операционный офис в г. Санкт-Петербурге. Ключевым собственником банка является член Совета директоров Владимир Иванович Щербаков (владеет 48,71% акций), Дмитрию Ивановичу Иванову принадлежит 6,75% акций, более 42% акций приходится на миноритариев.

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций отражает невысокие конкурентные позиции банка на российском банковском рынке РФ при значительной концентрации бизнеса в одном регионе присутствия (на 01.11.2019 около 90% кредитного портфеля и привлеченных средств приходится на Калининградскую область). 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. Агентство отмечает низкую диверсификацию бизнеса банка как по активам, так и по источникам доходов (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,7 на 01.11.2019, по источникам доходов - 0,43) в связи со значительным объемом ликвидных компонентов в активах.

Ведущие рейтинговые аналитики:

Ксения Балясова,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Руслан Коршунов,
Старший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована

Индекс здоровья банковского сектора на 1 октября 2019 года

<? getGraph(1000002999, 'ru'); ?>

<? getGraph(1000003000, 'ru'); ?>

<? getGraph(1000003001, 'ru'); ?>

Сильная позиция по капиталу. Для банка характерен высокий уровень достаточности капитала (на 01.11.2019 Н1.0=19,2%; Н1.2=16,6%; Н1.4=8,1%) в сочетании с высокой устойчивостью капитала к реализации кредитных рисков (на 01.11.2019 буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 составил 30% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств против 25% на 01.01.2019). Показатели эффективности деятельности находятся на адекватном уровне (ROE по МСФО составила 11,3% за 9 месяцев 2019 года с переводом в годовое выражение против 9,4% по итогам 2018 года, NIM по РСБУ за период с 01.10.2018 по 01.10.2019 – 4,2%, покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности – 167% за 3 квартал 2019 года). Агентство обращает внимание, что в 1 квартале 2019 года в составе прибыли по РСБУ был отражен существенный положительный эффект от первичного применения МСФО9, что привело к росту рентабельности за период с 01.10.2018 по 01.10.2019 до 31%. Тем не менее, по оценкам агентства, рентабельность по РСБУ находилась бы на оптимальном уровне даже без учета данного единовременного эффекта.

Удовлетворительное качество активов. Основу активов банка составляют ликвидные компоненты, среди которых большая часть приходится на депозиты в ЦБ РФ (34% валовых активов на 01.11.2019), остатки на корсчете в ЦБ РФ и ностро-счетах в надежных банках-корреспондентах (26%), а также портфель ценных бумаг (17%), в которые кредитная организация размещает средства, привлеченные от связанной группы компаний «Автотор». Классический кредитный портфель (16% валовых активов) представлен преимущественно ссудами, выданными субъектам МСБ (70% портфеля ссуд ЮЛ, ФЛ и ИП на 01.10.2019) и характеризуется длинными сроками кредитования (большая часть кредитных договоров заключена на срок 5–7 лет). По состоянию на 01.11.2019 доля ссуд III-V категорий качества составила около 44,5% кредитного портфеля, что оценивается как высокий уровень, однако доля просроченной задолженности по кредитному портфелю ЮЛ и ИП находится на уровне 1%. Большая часть ссудной задолженности обеспечена залогом недвижимости (75,5% ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ на 01.10.2019).

Адекватная ликвидная позиция обусловлена высоким запасом балансовой ликвидности (на 01.11.2019 покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами (LAM) составило около 54%, ликвидными активами (LAT) – свыше 95%). Кроме того, портфель ценных бумаг банка, представленный бумагами высоконадежных эмитентов (на 01.10.2019 около 94% приходится на эмитентов с рейтингами на уровне ruA- и выше по шкале «Эксперт РА») может быть использован для привлечения дополнительной ликвидности в рамках сделок РЕПО. Агентство отмечает сохраняющуюся концентрацию ресурсной базы на средствах связанной группы кредиторов (по состоянию на 01.11.2019 на средства компаний, связанных с «Автотором», приходится 90% всех привлеченных средств ЮЛ или 64% пассивов), однако обращает внимание на то, что данные средства размещаются в краткосрочные ликвидные инструменты и не используются банком для фондирования долгосрочных активов.

Уровень корпоративного управления оценивается консервативно. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. В банке действует стратегия развития на 2019-2021 гг., основным ориентиром которой является сохранение позиций в домашнем

регионе и умеренный рост объемов бизнеса. Тем не менее, по оценкам агентства, реализация данной стратегии не позволит существенно усилить конкурентные позиции банка в условиях усиления конкуренции в основных бизнес-сегментах со стороны госбанков и крупнейших частных банков. Агентство по-прежнему отмечает высокие обороты по клиентским счетам по отношению к активам (в течение 9 месяцев 2019 года средняя величина оборотов по расчетным счетам негосударственных организаций к средним активам - 794%), что требует повышенных издержек для обеспечения надлежащего уровня системы внутреннего контроля и повышает подверженность банка регулятивным рискам. Агентство приняло во внимание, что в значительной степени обороты связаны с переводами средств крупных клиентов банка на краткосрочные депозитные счета.

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 КБ «Энерготрансбанк» (АО) был впервые опубликован 31.07.2009. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 29.12.2018.

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, КБ «Энерготрансбанк» (АО), 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, КБ «Энерготрансбанк» (АО) 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 КБ «Энерготрансбанк» (АО) 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 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.