

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг МОСКОМБАНКа на уровне ruBB-

Москва, 27 ноября 2019 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	3172
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.10.19
Активы, млн руб.	3 801	4 190
Капитал, млн руб.	1 177	1 114
Н1.0, %	56.2	42.5
Н1.2, %	52.4	40.3
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	26.1	13.2
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	2.0	0.2
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	0.8	0.8
Доля ключевого источника пассивов, %	35.5	35.4
Доля крупнейшего кредитора, %	8.7	9.0
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	36.8	36.3
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	94.3	116.0

Источник: АО "МОСКОМБАНК"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	с 01.10.18 по 01.10.19
Чистая прибыль, млн руб.	80	130
ROE по РСБУ, %	7.0	11.3
NIM, %	6.2	7.1

Источник: АО "МОСКОМБАНК"

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности МОСКОМБАНКа** на уровне ruBB- со стабильным прогнозом.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен слабой оценкой рыночных позиций, значительным запасом капитала, адекватными оценками рентабельности и ликвидности, удовлетворительным качеством активов, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

АО «МОСКОМБАНК» (г. Москва, рег. номер 3172) специализируется на размещении средств на рынке МБК, выдаче гарантий, расчетно-кассовом обслуживании и кредитовании ЮЛ. Банк представлен только головным офисом в г. Москве, сеть подразделений отсутствует. Акционерами банка являются А.В. Алютин (38,3%), Л.В. Чеканов (26,7%), В.Н. Малов (22,5%), Ю.Ю. Караваев (12,3%) и акционеры-миноритарии (0,2%).

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными масштабами бизнеса банка на федеральном уровне (на 01.10.2019 банк занимает 254-е место по размеру активов в рэнкинге «Эксперт РА») и узкой клиентской базой в сегменте кредитования (27 заемщиков ЮЛ и ИП на 01.10.2019). Кроме того, для банка характерна слабая диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (на 01.10.2019 индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре активов составляет 0,7), обусловленная значительными объемами вложений в ликвидные краткосрочные инструменты с относительно невысокой доходностью (в частности, депозиты в Банке России, МБК и НОСТРО-счета). Вместе с тем, агентство отмечает рост портфеля выданных гарантий со средней суммой около 1 млн рублей (с 0,01 капитала на 01.10.2018 до 0,7 капитала на 01.10.2019), который банк планирует нарастить до 2 млрд руб. к 2021 году.

Значительный запас капитала при адекватной способности к его генерации. Банк демонстрирует высокие показатели достаточности собственных средств (на 01.10.2019 Н1.0=42,5%, Н1.2=40,3%), при этом буфер абсорбции убытков позволяет банку выдержать полное обесценение около 74,5% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов. Кроме того, для банка

Ведущие рейтинговые аналитики:

Мария Зинина,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Иван Уклеин,
Директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

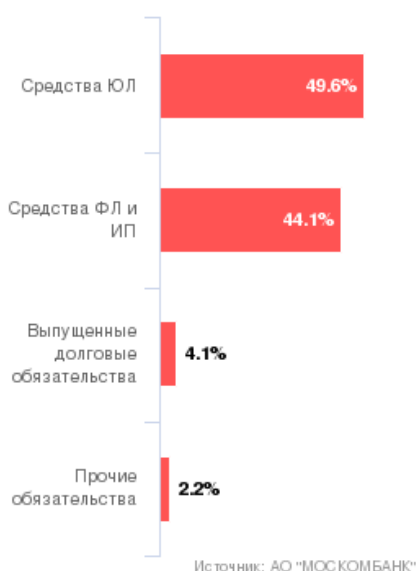
Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована

Прогноз развития банковского сектора на 2019 год: на позитивной ноте

Структура активов на 01.10.19



Структура привлеченных средств на 01.10.19



характерен низкий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.10.2019 крупные кредитные риски к нетто-активам составили 10%). Бизнес банка характеризуется адекватными показателями рентабельности деятельности (средняя RoE по чистой прибыли за 2017 – I пол. 2019 гг. превышала 7%, согласно отчетности МСФО) в сочетании с высоким уровнем покрытия расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (158% за III квартал 2019 года).

Приемлемое качество активов и внебалансовых обязательств. Порядка 65% валовых активов банка на 01.10.2019 размещено на корсчете и депозитах в Банке России, почти 14% приходится на НОСТРО-счета (порядка 40% данных средств размещено в банках с рейтингами на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА»). Кредитный портфель банка (16% валовых активов) представлен в основном кредитами ЮЛ. Агентство учитывает активную работу банка с проблемной задолженностью и отмечает снижение доли ссуд IV-V категорий качества (с 33% на 01.10.2018 до 28% на 01.10.2019) и уровня пролонгированных ссуд (с 33% до 24% за и аналогичный период), которые, тем не менее, остаются на умеренно высоком уровне. Также агентство отмечает адекватные показатели обеспеченности ссудного портфеля (покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило более 200%; залогом недвижимого имущества обеспечено порядка 80% задолженности на 01.10.2019). Отраслевая диверсификация портфеля кредитов ЮЛ и ИП по-прежнему оценивается агентством как низкая (на крупнейшую отрасль приходится 42% кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.09.2019). Портфель гарантий банка на текущий момент характеризуется адекватным качеством: отношение суммы выплат по выданным гарантиям к совокупному объему выданных гарантий за период с 01.10.2018 по 01.10.2019 составило 0,03%.

Адекватная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности: благодаря доминированию в структуре активов краткосрочных компонентов на 01.10.2019 норматив Н2 выдерживает досрочный отток 66% привлеченных средств срочностью свыше одного дня, норматив Н3 выдерживает досрочный отток всех привлеченных средств срочностью свыше одного месяца. Однако агентство отмечает, что ресурсная база банка в значительной степени сконцентрирована на крупнейших кредиторах/группах кредиторов (на 01.10.2019 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах составила 36%). При этом средняя стоимость фондирования является невысокой (3,2% по средствам ФЛ и ИП за III квартал 2019 года в годовом выражении; 1,2% по привлеченным средствам ЮЛ за аналогичный период).

Консервативная оценка уровня корпоративного управления. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. Агентство отмечает, что дебетовые обороты по клиентским счетам составили 106% активов в среднем за период с 01.10.2018 по 01.10.2019, что, по мнению агентства, требует от банка дополнительных мер по контролю данных операций. Уровень регламентации и детализации стратегического обеспечения деятельности банка является приемлемым для банков сопоставимых размеров, однако, заложенные стратегические ориентиры, по мнению агентства, не являются достаточными для повышения конкурентоспособности банка на среднесрочном горизонте. В частности, политика по



размещению существенной части активов банка в высоколиквидные, но низкодоходные МБК может оказать давление на эффективность деятельности на фоне снижения маржинальности бизнеса в банковском секторе. При этом агентством позитивно оцениваются планы банка по развитию гарантийного направления деятельности, которое будет обеспечивать наращивание комиссионных доходов.

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 «МОСКОМБАНК» был впервые опубликован 24.02.2012. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 28.12.2018.

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, АО «МОСКОМБАНК», 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 «МОСКОМБАНК» 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 «МОСКОМБАНК» дополнительных услуг.

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.