

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг Металлинвестбанку на уровне ruBBB

Москва, 26 июля 2017 г.

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг кредитоспособности **Металлинвестбанку** на уровне ruBBB. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

Положительное влияние на рейтинговую оценку оказывают хорошая сбалансированность активов и пассивов по срокам на краткосрочном (с 2010 года банк не допускал существенного снижения нормативов мгновенной и текущей ликвидности даже без учёта минимальных остатков по клиентским счетам; на 01.06.2017 H2=371%, H3=359,2%, отношение Лам к привлеченным средствам - 26,3%) и долгосрочном временных горизонтах (на 01.06.2017 H4=36,5%) и высокая рентабельность бизнеса (ROE по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ составила 12,3% за период с 01.04.2016 по 01.04.2017). Поддержку рейтингу также оказывают высокая ликвидность и кредитное качество более 90% ценных бумаг на балансе банка на 01.06.2017, а также наличие источников дополнительной ликвидности (на 01.06.2017 отношение портфеля высоколиквидных необремененных ценных бумаг к привлеченным средствам составило более 30%). Агентство положительно оценивает запас достаточности собственных средств (с 2014 года значения нормативов H1.0 и H1.2 не опускались ниже 11,9% и 7,9% соответственно) и устойчивость капитала к обесценению активов (запас капитала позволяет абсорбировать полное обесценение до 11% остатка ссудной задолженности ФЛ, ЮЛ и ИП без нарушения нормативов и сокращения активов под риском на 01.06.2017). В качестве позитивных факторов аналитики агентства выделяют пониженную концентрацию активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.06.2017 крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 19,9%), хорошую диверсификацию кредитного портфеля ФЛ (доля крупнейшего сегмента - ипотечные и жилищные ссуды - в портфеле ФЛ равна 58,5% на 01.06.2017) и высокое качество внебалансовых обязательств кредитного характера (почти 100% отнесено к I и II категориям качества на 01.06.2017). Кроме того, агентство положительно оценивает высокую надёжность контрагентов на рынке МБК, хорошие конкурентные позиции на банковском рынке Московского региона в сегменте факторинга (5-е место в рэнкинге российских Факторов по объёму предоставленного финансирования по итогам 2016 года по версии РАЕХ (Эксперт РА)) и прозрачную структуру собственности.

Негативное влияние на рейтинг оказывают недостаточно консервативная политика резервирования (на 01.06.2017 дельта между расчетным и минимально возможными коэффициентами резервирования составила 0,8 п.п.) и высокая волатильность депозитов ЮЛ (чистый отток средств ЮЛ за апрель 2016г. составил 15,1%; за декабрь 2016г. приток средств ЮЛ составил 23,7%, отток за январь 2017 - 19,8%). Давление на уровень рейтинга оказывает недостаточно высокое качество кредитного портфеля ЮЛ и ИП (на 01.06.2017 доля просроченной задолженности в кредитном портфеле ЮЛ и ИП составила 6,2% при среднерыночном значении в 6,6%). Ограничивает рейтинговую оценку невысокий уровень отраслевой диверсификации кредитного портфеля ЮЛ и ИП (на 01.06.2017 доля крупнейшей отрасли (оптовая и розничная торговля) в кредитах ЮЛ и ИП составила 54,6%), что, в том числе, обусловлено операциями факторинга с крупными торговыми сетями. Также агентство отмечает повышенную чувствительность к операционным и регулятивным рискам, связанным с высокими оборотами по ЛОРО-счетам контрагентов, не имеющих кредитных рейтингов. Сдерживают уровень рейтинга отдельные недостатки в управлении операционными рисками (в 2016 году ущерб от реализации опер. риска в результате хакерской атаки составил около 200 млн руб.). В то же время, мы отмечаем, что указанные события не привели к негативным последствиям, существенно ухудшающим финансовое состояние банка.

ПАО «АКБ «Металлинвестбанк» (г. Москва, регистрационный номер 2440) специализируется на комплексном обслуживании корпоративных клиентов, кредитовании ФЛ, выдаче гарантий, факторинге, операциях с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами. Банк представлен в Москве, Белгороде, Выксе, Нижнем Новгороде, Перми, Новосибирске, а также в Воронежской и Владимирской областях. На 01.06.2017 размер активов банка по РСБУ составил 62,3 млрд руб. (80-е место в рэнкинге по активам по версии РАЕХ (Эксперт РА)), величина собственных средств - 10,6 млрд руб., прибыль после налогообложения за 5 месяцев 2017 года - 853,4 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 617-0777.

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 ПАО «АКБ «Металлинвестбанк», Банка России, RAEX (Эксперт РА).

Агентство ранее не присваивало рейтинг кредитоспособности рейтингуемому лицу (объекту рейтингования).
Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 19.07.2017. Рейтинг кредитоспособности 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.