

РАЕХ (Эксперт РА) понизил рейтинг Транскапиталбанка до ruA-

Москва, 17 ноября 2017 г.

РАЕХ (Эксперт РА) понизил рейтинг кредитоспособности **Транскапиталбанка** до уровня ruA-. По рейтингу установлен стабильный прогноз, сохранён статус «под наблюдением». Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruA со стабильным прогнозом.

Ключевым позитивным фактором, влияющим на рейтинг, является высокая вероятность административной и финансовой поддержки со стороны органов государственной власти (финансирование, предусмотренное в рамках выполнения плана санации АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)), а также значительная клиентская база и сильные конкурентные позиции банка в сегментах ипотеки и кредитования МСБ. Позитивно на рейтинг влияют высокие показатели обеспеченности ссуд (около 60% объёма ссуд ФЛ, ЮЛ и ИП обеспечено залогом недвижимого имущества на 01.07.17), низкий уровень реструктуризаций без понижения категории качества (как в ТКБ БАНК ПАО, так и в санируемом банке) и невысокая концентрация крупных кредитных рисков (H7=170% на 01.10.17). Агентство позитивно оценивает уровень корпоративного управления и риск-менеджмента, а также высокий уровень информационной прозрачности (агентству раскрыты все запрошенные операции банковской группы и её клиентов). Поддержку рейтингу оказали ожидаемое увеличение уставного капитала в срок до 01.03.18 и планы по конвертации субординированных депозитов на 900 млн рублей в компоненты основного капитала до конца I полугодия 2018 года. Также отмечается приемлемый запас балансовой ликвидности и высокое кредитное качество портфеля ценных бумаг, что обеспечивает банку доступ к источникам дополнительной ликвидности в рамках операций РЕПО в случае необходимости.

Ключевыми негативными факторами агентство считает сокращение капитала (на 11% за 9 месяцев 2017 года, или на 22% по сравнению с началом 2016 года), что наряду со снижением диверсификации пассивной базы привело к ослаблению оценки аналитиками конкурентных позиций банка. На изменение рейтинга оказало влияние устойчиво снижающаяся с середины 2015 года достаточность основного капитала (с 10% на 01.07.15 до 8,5% на 01.10.17), хотя отчасти влияние на рейтинг смягчили планы по наращиванию буфера абсорбции убытков с текущих 4,6 млрд рублей на 01.10.17 до уровня не менее 5,8 млрд рублей к середине 2018 года. По-прежнему сильное давление на рейтинг оказывает высокий уровень просроченной задолженности в сочетании с высокой долей ссуд III-V категорий качества (23% на 01.10.17). Агентство усматривает повышенный риск в резком росте в середине 2017 года требований по цессиям с отсрочкой платежа (с 1,6 млрд руб. на 01.05.17 до 6,8 млрд руб. на 01.10.17), но отмечает, что значительная часть этих требований фактически имеет обеспечение в виде недвижимого имущества и ожидается к досрочному погашению на горизонте 12-24 месяцев. Негативно на рейтинг влияет устойчивая тенденция к росту обеспечения, принятого к снижению резервов (эквивалент 23% капитала на 01.10.17 при значении 16% годом ранее и 9% двумя годами ранее), а также недостаточно консервативная политика резервирования в соответствии с РСБУ (по подавляющему большинству ссуд сформирован минимально допустимый в соответствии с Положением Банка России №590-П резерв). Агентством отмечается снижение маржинальности бизнеса с начала 2016 года (чистая процентная маржа составила 3,2% за период с 01.10.16 по 01.10.17 при исторически характерном для банка уровне 5,5%) на фоне макроэкономической ситуации и существенного объёма дорезервирования (фактический резерв покрывает 12,1% ссудного портфеля с учётом МБК на 01.10.17 против 8,1% двумя годами ранее), что привело к убыточности деятельности банка по РСБУ за 2016 г. и I полугодие 2017 года. Отчасти давление на финансовый результат оказало аккумулирование ликвидности под выплату в пользу ГК «АСВ», а также изменение первоначальных сроков финансирования процесса санации АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО).

ТКБ БАНК ПАО (г. Москва, генеральная лицензия №2210) - универсальная кредитная организация. Региональная сеть банка включает в себя 14 филиалов, 29 дополнительных офисов и 19 иных структурных подразделений в 6 федеральных округах России. На 01.10.17 величина активов банка по РСБУ составила 197,3 млрд руб. (42-е место в ранкинге РАЕХ (Эксперт РА)), размер собственных средств - 22,5 млрд руб., прибыль после налогообложения за 9 месяцев 2017 года - 23,9 млн рублей.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.17).
Ключевые источники информации: данные Банка России, ТКБ БАНК (ПАО), АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО), RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 16.08.2007. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 31.05.2017. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 15.11.2017. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 3 месяца. 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 поддержания кредитного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по 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.