

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг МОСКОВСКОМУ КРЕДИТНОМУ БАНКУ на уровне ruA-

Москва, 4 мая 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил [рейтинг кредитоспособности МОСКОВСКОМУ КРЕДИТНОМУ БАНКУ](#) на уровне ruA-. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен умеренно сильной оценкой бизнес-профиля, адекватной оценкой достаточности капитала, удовлетворительными оценками ликвидной позиции и уровня корпоративного управления, а также умеренно слабой оценкой качества активов. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывают высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны федеральных органов власти в случае необходимости.

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» - системно значимый универсальный банк, специализирующийся на кредитовании крупного бизнеса, а также на операциях с ценными бумагами в рамках сделок РЕПО. На 01.04.2018 банк занимает 7-е место по величине активов и 6-е место по величине капитала (в соответствии с рейтингами РАЕХ (Эксперт РА)). Основным бенефициарным владельцем Банка (пакет более 50%) через «Концерн «РОССИУМ» является Роман Авдеев. Помимо головного офиса сеть присутствия Банка насчитывает 101 дополнительный офис и 29 операционных касс вне кассового узла на территории г. Москвы и Московской области.

Умеренно сильная оценка бизнес-профиля с одной стороны обусловлена конкурентными позициями банка в сегменте кредитования и расчетного обслуживания крупного бизнеса, в том числе стратегически значимых предприятий, что, по мнению агентства, подтверждает высокий уровень значимости банка на федеральном уровне. С другой стороны, для банка характерна низкая диверсификация бизнеса (согласно отчетности по МСФО, на сделки обратного РЕПО приходится не менее 40% среди основных направлений деятельности Банка на 01.01.18). Агентство рассматривает данный фактор в качестве одного из основных рисков бизнес-профиля, поскольку указанное может оказать давление на финансовый результат.

Адекватный уровень достаточности капитала и способность банка к его генерации обусловлены ростом устойчивости капитала к возможному обесценению крупных кредитов (за период с 01.04.17 по 01.04.18 буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 увеличился с 3% до 8,5% базы подверженных кредитному риску активов и внебалансовых обязательств) при позитивной динамике показателей рентабельности (ROE по прибыли после налогообложения согласно РСБУ выросла с 7% за период 01.04.16-01.04.17 до 9% за 01.04.17-01.04.18). В результате, на 01.04.18 банк поддерживает нормативы достаточности капитала с адекватным запасом (Н1.0=21,8%, Н1.1=9,3%, Н1.2=12,8%). Агентство отмечает, что указанное усиление позиции по капиталу было обеспечено реализацией комплекса мер, направленных как на увеличение базового капитала в октябре прошлого года, так и сокращением объема нерентабельных активов на протяжении 2017-2018 гг. При этом для ряда крупных кредитов характерны признаки обесценения активов, однако текущий запас по капиталу с учетом дальнейшего роста прибыли позволяет их абсорбировать без нарушения нормативов на горизонте текущего года.

Умеренно слабое качество активов. Основу активов банка формируют операции РЕПО с ценными бумагами, в основном выпущенными первоклассными эмитентами, и портфель корпоративных кредитов. Для портфеля корпоративных кредитов характерна неоптимальная структура обеспечения (согласно МСФО, на 01.01.18 около 53% корпоративного кредитного портфеля за вычетом резервов под обесценение приходится на ссуды без обеспечения, либо покрытые гарантиями коммерческих организаций) на фоне невысокого качества кредитного портфеля (согласно МСФО, кредиты с признаками обесценения и просроченные более чем на 90 дней кредиты составляют 11,6% совокупного кредитного портфеля на 01.01.18). При этом агентство отмечает снижение уровня покрытия резервами кредитов с признаками обесценения и просроченных более чем на 90 дней кредитов в 2017 году (до 53% с 88% годом ранее, согласно отчетности по МСФО).

Удовлетворительная ликвидная позиция. Согласно методологии агентства, для банка характерна невысокая устойчивость запаса ликвидности к досрочному оттоку средств (доля привлеченных средств срочностью свыше 1 дня, досрочное изъятие которой за 1 день могло привести к нарушению норматива Н2, составляла около 9% на 01.04.18) и высокая концентрация ресурсной базы на крупнейшей группе кредиторов, что делает банк зависимым

от пролонгации средств данных клиентов. Вместе с тем, агентство отмечает, что банк выполняет с большим запасом показатель краткосрочной ликвидности, введенный для системно значимых кредитных организаций, без привлечения кредитной линии от Банка России. Агентство также позитивно отмечает, что банк имеет доступ к широкому спектру источников дополнительной ликвидности (возможное привлечение фондирования в рамках 312-П, а также под залог портфеля высококачественных ценных бумаг покрывает не менее 20% привлеченных средств банка на 01.04.18), что существенно снижает уровень рисков ликвидности.

Уровень корпоративного управления и стратегического планирования оценивается как удовлетворительный. На момент проведения анализа банка актуализированная стратегия его развития на 2018-2020 гг. находится на стадии утверждения, что затрудняет полноценную оценку потенциала эффективной реализации заявленных стратегических целей. Озвученные руководством банка ключевые направления развития кредитной организации будут ориентированы на рост кредитного портфеля в среднем на 10% ежегодно, в том числе за счет развития кредитования МСБ. При этом в 2018 году агентство ожидает небольшого сокращения прибыли банка вследствие дальнейшего снижения ставок по кредитам в целом на банковском рынке.

На 01.04.18 размер активов банка по РСБУ составил 1,8 трлн руб., величина собственных средств – 250,1 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2018 года - 1,9 млрд 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 10.04.2018). Ключевые источники информации: данные Банка России, ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 31.10.13. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 26.06.17. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 28.04.18. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг кредитоспособности был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги. 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. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (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 принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) www.raexpert.ru.