

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг РГС Банка на уровне ruBBB и изменил прогноз на стабильный

Москва, 1 ноября 2018 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг ПАО «РГС Банк» на уровне ruBBB. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

Рейтинг обусловлен умеренно высоким уровнем достаточности капитала и адекватной ликвидной позицией, поддержкой со стороны конечного собственника в лице Банка России, удовлетворительным качеством активов, слабыми оценками рыночных позиций и операционной эффективности, а также консервативной оценкой качества корпоративного управления. Изменение прогноза связано с переоценкой влияния факторов, которые должны были повлиять на усиление рыночных позиций в среднесрочной перспективе. Агентство отмечает рост неопределенности в отношении перспектив развития и формы интеграции банка в бизнес-профиль группы «Открытие».

ПАО «РГС Банк» (г. Москва) специализируется на операциях с ценными бумагами, агентских продажах и розничном кредитовании. Головной офис расположен в г. Москве, также банк располагает 8 филиалами, 78 дополнительными и 73 операционными офисами (сеть продаж находится в процессе активной оптимизации). С октября 2018 г. банк более чем на 99,99% контролируется группой «Открытие» (подконтрольна Банку России). Бизнес-модель кредитной организации была изменена с 4 квартала 2017 года, после смены контролирующих собственников и ее вхождения в периметр организаций, подконтрольных и Банку России.

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена узкой специализацией и ограниченными масштабами бизнеса. Банк не занимает значимых позиций на федеральном банковском рынке ни в одном из направлений деятельности и преимущественно представляет собой расчётный центр группы компаний «Росгосстрах». В ранжировании «Эксперт РА» по величине активов на 01.10.2018 банк занимает 75-е место, однако на портфель ценных бумаг и высоколиквидные краткосрочные компоненты приходится более 90% нетто активов, вследствие чего размер активов кредитной организации не отражает реальные конкурентные позиции в банковском секторе РФ. Наблюдается стагнация кредитного портфеля (совокупный объем корпоративных и розничных кредитов сократился в три раза за период с 01.10.2016 по 01.10.2018). Выдача новых кредитов практически прекращена, что обусловлено изменением бизнес-модели при смене акционера. Вероятность получения банком финансовой поддержки со стороны ПАО Банк «ФК Открытие» и Банка России (как конечного собственника) в случае возникновения необходимости оценивается агентством как высокая.

Умеренно высокая оценка капитала и слабая операционная эффективность. Банк имеет умеренно высокий запас капитала для текущего риск-профиля (Н1.0=33,1%; Н1.1=12,5%; Н1.2=17,6%; буфер абсорбции убытков позволяет выдержать полное обесценение более 22% подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов достаточности капитала на 01.10.2018). Агентство отмечает высокий уровень резервирования основного объема имеющихся на балансе проблемных активов и наличие плана по их передаче в Банк непрофильных активов. Существенное негативное влияние на рейтинг оказывают низкие показатели эффективности бизнеса. Рентабельность собственного капитала по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ составила -65,8% за период с 01.10.2017 по 01.10.2018 вследствие доформирования резервов по проблемным активам, сформированным до смены акционеров в августе 2017 года. Кроме того, покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности составляет менее 85% на протяжении трех последних кварталов подряд, агентство ожидает дальнейшее снижение операционной эффективности в 2019 году. На 01.10.2018 банк не нуждается в докапитализации, однако акционерами согласованы планы по внешнему вливанию капитала в случае появления необходимости.

Удовлетворительное качество активов. Вложения в ценные бумаги формируют более 74% нетто-активов и отличаются высоким качеством (доля ценных бумаг с кредитными рейтингами на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» составила свыше 70% портфеля на 01.10.2018). Ссудный портфель (без учета МБК) формирует менее 16% валовых активов банка, при этом его качество не может быть оценено как высокое (на 01.10.2018 доля

требований III-V категорий качества в ссудном портфеле ФЛ, ЮЛ и ИП составила 73,6%; доля просроченных ссуд ФЛ – 44%, ЮЛ и ИП – 64%). Объем незарезервированных проблемных активов, по оценкам аналитиков, составляет 16,4% капитала банка на 01.10.2018. Банком последовательно реализуется согласованный с акционерами план работы с указанными активами. Давление на рейтинг оказывает величина максимального кредитного риска, находящаяся в пределах нормативно установленных значений, но превышавшая 20% на протяжении последних двух лет (в июне 2018 года максимальная величина кредитного риска составляла 24,3% капитала).

Адекватная ликвидная позиция связана с наличием значительного запаса балансовой ликвидности (за 9 месяцев 2018 года средний уровень покрытия привлеченных средств высоколиквидными активами составил 29%, среднее покрытие ликвидными активами средств клиентов срочностью свыше 30 дней за тот же период – 86%). Ресурсная база банка характеризуется значительной зависимостью от крупнейшего источника фондирования (средства ФЛ и ИП формировали около 60% валовых пассивов на 01.10.2018) и умеренной зависимостью от средств крупнейших кредиторов (доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в валовых пассивах составляла в среднем 6,6% за период с начала 2018 года). Банк имеет доступ к широкому спектру источников дополнительной ликвидности, в том числе возможность бланкового привлечения кредитов от ПАО Банк «ФК Открытие» и Банка России, в достаточном для покрытия всех текущих обязательств объеме. Кроме того, сделки РЕПО с портфелем высоколиквидных ценных бумаг потенциально позволяют заместить отток более половины всех привлеченных на 01.10.2018 средств.

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов оцениваются консервативно в силу слабой эффективности предыдущего курса кредитной политики. При оценке корпоративного управления было учтено, что банк в значительной мере находится под контролем со стороны менеджмента группы «Открытие». Опыт и компетенции руководства банковской группы оцениваются агентством положительно, однако качество управления банком не может быть оценено высоко в силу короткого срока работы текущей администрации.

На 01.10.2018 величина активов составила 81,6 млрд руб., размер собственных средств – 14,5 млрд руб., убыток после налогообложения за 9 месяцев 2018 года – 5,3 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг ПАО «РГС Банк» был впервые опубликован 26.02.2009. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 19.06.2018.

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 <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018).

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, ПАО «РГС Банк», 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, ПАО «РГС Банк» 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 ПАО «РГС Банк» 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 отчетности и иных данных и не несет 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.