

## «Эксперт РА» повысил рейтинг МОСКОВСКОМУ КРЕДИТНОМУ БАНКУ до уровня ruA

Москва, 26 апреля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило [рейтинг кредитоспособности МОСКОВСКОМУ КРЕДИТНОМУ БАНКУ](#) до уровня ruA, прогноз по рейтингу стабильный. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruA- со стабильным прогнозом.

Повышение рейтинга обусловлено улучшением качества активов банка и, как следствие, снижением давления на его капитал. Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен умеренно высокой оценкой бизнес-профиля, адекватной оценкой рентабельности и достаточности капитала, приемлемым качеством активов, удовлетворительными оценками ликвидной позиции и корпоративного управления. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывают высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны федеральных органов власти в связи со статусом системно значимой кредитной организации.

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 01.01.2019 банк занимал 7-е место по величине активов и 6-е место по величине капитала (в соответствии с рэнкингами «Эксперт РА»). Основным бенефициарным владельцем банка (пакет более 50%), согласно раскрываемой информации, является Роман Авдеев. Помимо головного офиса сеть присутствия банка насчитывает 131 дополнительный офис и 27 операционных касс вне кассового узла на территории России.

**Умеренно высокая оценка бизнес-профиля**, с одной стороны, обусловлена значимыми конкурентными позициями банка в сегменте кредитования и расчетного обслуживания крупного бизнеса, в том числе стратегически значимых предприятий, что подтверждает высокий уровень значимости банка на федеральном уровне. С другой стороны, агентство отмечает низкую диверсификацию бизнеса (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,52 на 01.01.2019), обусловленную ростом концентрации на операциях РЕПО (49% валюты баланса по МСФО на 01.01.2019 против 42% годом ранее), а также повышенный уровень концентрации на объектах кредитного риска. Повышенная концентрация бизнеса на операциях РЕПО рассматривается агентством в качестве одного из основных рисков бизнес-профиля, поскольку указанное может оказывать давление на финансовый результат.

**Адекватные уровень достаточности капитала и способность банка к его генерации.** В 2018 году банк демонстрировал рост буфера абсорбции убытков (в среднем около 7% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств против 3,9% годом ранее) на фоне сокращения объема нерентабельных активов, имеющих признаки обесценения. Агентство также отмечает высокий уровень рентабельности (ROE по прибыли после налогообложения с учетом СПОД составила 10,9% за 2018 год, согласно РСБУ) при низкой процентной марже (NIM=2,4% за 4кв2018 в годовом выражении), на которую существенное давление оказывает значительный объем высоконадежных и низкодоходных активов на балансе банка.

**Приемлемое качество активов.** Основу активов банка по-прежнему формируют операции РЕПО с ценными бумагами, преимущественно выпущенными первоклассными эмитентами, а также портфель корпоративных кредитов. Портфель корпоративных кредитов за 2018 год сократился на 12%, что было обусловлено как погашением крупных кредитов, так и реализацией мер по сокращению объема проблемных активов (согласно МСФО, кредиты 3-й стадии и обесцененные активы категории POCI составили 3,8% корпоративного портфеля на 01.01.2019 против 11,9% на 01.04.2018). Доля кредитов 3 стадии в розничном кредитном портфеле составляет 4,6%, при этом резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной категории составляет около 78%, что оценивается как приемлемый уровень.

**Удовлетворительная оценка ликвидной позиции и фондирования.** Для деятельности банка характерна высокая концентрация привлеченных средств на крупнейшей группе кредиторов, при этом динамика остатков данной группы кредиторов предсказуема для банка и исторически характеризуется стабильностью. Несмотря на консервативную оценку показателей мгновенной ликвидности, общая оценка ликвидной позиции в целом находится на удовлетворительном уровне в связи со значительными возможностями банка по привлечению

дополнительной ликвидности. Возможное привлечение фондирования под залог портфеля необремененных высококачественных ценных бумаг покрывает не менее 25% привлеченных средств банка. При этом банк соблюдает требования по нормативу ПКЛ (показатель краткосрочной ликвидности).

**Уровень корпоративного управления и стратегического планирования оценивается как удовлетворительный.** На текущий момент стратегия развития банка на средне- и долгосрочную перспективы находится в стадии актуализации. Озвученные руководством банка ключевые направления развития кредитной организации на 2019 год будут ориентированы на рост кредитного портфеля в среднем на 10%, как за счет кредитов крупным корпоративным заемщикам, так и за счет розничных кредитов. При этом уровень корпоративного управления, по мнению агентства, соответствует масштабам деятельности банка и поставленным перед ним стратегическим задачам.

На 01.01.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 2,1 трлн руб., величина собственных средств - 272,1 млрд руб., прибыль после налогообложения с учетом СПОД за 2018 год - 12,1 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» был впервые опубликован 31.10.13. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 07.12.18.

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 12.04.19).

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 «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ 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 «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ 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 «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ 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](http://www.raexpert.ru).