

14 мая 2019

Ведущие аналитики:

Александр Рудых, старший аналитик
+7 (495) 139 04 80, доб. 130
alexander.rudykh@acra-ratings.ru

Василиса Баранова, старший аналитик
+7 (495) 139 04 80, доб. 136
vasilisa.baranova@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «Народный банк» на уровне В+(RU), изменив прогноз на «Позитивный»

Кредитный рейтинг [АО «Народный банк»](#) (далее — Народный банк, Банк) обусловлен слабым бизнес-профилем в сочетании с сильной оценкой достаточности капитала, слабым риск-профилем и адекватной позицией по ликвидности и фондированию.

Изменение прогноза на «Позитивный» отражает ожидания АКРА относительно возможного повышения оценки бизнес-профиля в результате усиления франшизы Банка в связи с докапитализацией, запланированной на третий квартал 2019 года.

Народный банк — небольшая кредитная организация, осуществляющая свою деятельность в Карачаево-Черкесской Республике и в Москве. Банк специализируется на выдаче банковских гарантий, а также на кредитовании юридических лиц и населения. По состоянию на 01.04.2019 Народный банк занимал 197-е место по величине собственного капитала. Контролирующим акционером является Кузнецов С. В. (около 71% акций), остальные доли распределены между топ-менеджерами Банка и бизнес-партнерами.

Низкая оценка бизнес-профиля отражает слабую франшизу Народного банка на банковском рынке в сочетании с недостаточной диверсификацией его операционного дохода. Доля Банка на ключевом рынке оценивается как невысокая. В структуре операционного дохода преобладает комиссионное вознаграждение за выдачу банковских гарантий (более 80%). Стратегия Банка по-прежнему предполагает сохранение фокуса на предоставлении гарантий в соответствии с Федеральным законом № 44-ФЗ, а также развитие транзакционного бизнеса в рамках собственной платежной системы, что, по мнению АКРА, будет способствовать дальнейшему усилению франшизы Народного банка.

Достаточность капитала оценивается как сильная. По состоянию на 01.04.2019 Банк с запасом поддерживает нормативы достаточности капитала (Н1.1=12,6%, Н1.2=23,4%, Н1.0=24,9%). Стресс-тестирование показало, что на горизонте 12 месяцев Банк способен выдержать увеличение стоимости риска свыше 500 б. п. без нарушения норматива Н1.2. Агентство отмечает, что оценка позиции Банка по капиталу и стресс-тестирование учитывают планируемый менеджментом Народного банка в 2019 году выкуп части субординированных депозитов на сумму 200 млн руб. и их последующую конвертацию в акционерный капитал.

Собственные возможности Банка по генерации прибыли оцениваются как сильные, коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) за 2014–2018 годы составил более 105 б. п. На горизонте 12–18 месяцев мы ожидаем сохранения данного показателя на текущем уровне.

Слабая оценка риск-профиля. Кредитный портфель Народного банка характеризуется относительно высокой долей проблемной задолженности (14,5% на 01.01.2019, из них NPL90+ на уровне 1,4%) и повышенной концентрацией на десяти крупнейших группах заемщиков (64,7%). Вместе с тем Агентство ожидает улучшения качества кредитного портфеля в результате досрочного погашения части проблемных кредитов. Основной объем кредитного риска приходится на выданные гарантии; данный риск компенсируется адекватным кредитным качеством крупнейших гарантий.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности. По итогам 2018 года показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) был положительным как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА. Дисбалансы на более длительных сроках также не отмечаются (по состоянию на 01.01.2019 показатель дефицита долгосрочной ликвидности, ПДДЛ, высокий). Вместе с тем АКРА отмечает повышенную концентрацию на средствах крупнейшего кредитора (на 01.01.2019 — 17,6%), что компенсируется невысокой долей средств клиентов в структуре пассивов Народного банка (на 01.01.2019 — 15,1%).

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели;
- сохранение среднего уровня достаточности основного капитала (Н1.2) на горизонте 12–18 месяцев не ниже 12%;
- выкуп и конвертация субординированных депозитов в акционерный капитал на сумму 200 млн руб. в 2019 году.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

«Позитивный» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности изменение рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- существенное улучшение качества кредитного портфеля;
- уменьшение концентрации на десяти крупнейших заемщиках;
- усиление франшизы на банковском рынке;
- рост диверсификации операционного дохода.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- существенное снижение достаточности капитала в результате роста стоимости риска или агрессивного роста активов и внебалансовых обязательств;
- значительное увеличение уровня операционного риска;
- ухудшение позиции по ликвидности, связанное с сокращением комфортного запаса высоколиквидных активов на балансе.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): b+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

Рейтинги выпусков

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

Регуляторное раскрытие

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг АО «Народный банк» был опубликован АКРА 17.05.2018. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО «Народный банк» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «Народный банк», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «Народный банк» по МСФО и отчетности АО «Народный банк», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «Народный банк» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности АО «Народный банк», не выявлены.

АКРА не оказывало АО «Народный банк» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2019

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный секторы, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Только в случае распространения информации о присвоенном кредитном рейтинге и прогнозе по кредитному рейтингу любым способом, обеспечивающим доступ к ней неограниченного круга лиц, данный кредитный рейтинг и прогноз по кредитному рейтингу входит в сферу регулирования Центрального банка Российской Федерации.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.