

6 июля 2018

Ведущие аналитики:

Михаил Доронкин, эксперт
+7 (495) 139-0484
mikhail.doronkin@acra-ratings.ru

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7 (495) 139-0347
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА присвоило АО «БАНК РЕАЛИСТ» кредитный рейтинг на уровне В(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [АО «БАНК РЕАЛИСТ»](#) (далее — Банк «Реалист», Банк) обусловлен комфортным запасом капитала, адекватной позицией по ликвидности и фондированию в сочетании со слабым бизнес-профилем и удовлетворительной оценкой риск-профиля.

АО «БАНК РЕАЛИСТ» (ранее — АО БАНК МПБ) — небольшая кредитная организация, осуществляющая свою деятельность преимущественно в Москве. В июле 2017 года Банк был приобретен Обществом с ограниченной ответственностью «Бюрократ», акционерами которого являются Олег Карчев, Владислав Мангутов и Алексей Абрамов, совместно контролирующие [АО «БайкалИнвестБанк» \(рейтинг АКРА В-\(RU\), прогноз «Стабильный»\)](#) и группу компаний MERLION. Банк специализируется на кредитовании нефинансовых компаний и выдаче банковских гарантий. По состоянию на 01.06.2018 Банк «Реалист» занимал 252-е место по величине собственного капитала и 320-е место по размеру активов. На горизонте шести месяцев планируется реорганизация Банка путем присоединения АО «БайкалИнвестБанк» с сохранением всех имеющихся лицензий.

Оценка бизнес-профиля отражает слабую франшизу Банка на банковском рынке, а также отрицательное мнение АКРА относительно деловой репутации одного из бенефициаров, выступавшего акционером АО «РОСТ БАНК» и ряда связанных с ним банков, в отношении которых в ноябре 2014 года Банк России принял решение о процедуре финансового оздоровления. Банк «Реалист» в масштабах российского банковского сектора имеет незначительную долю в ключевых сегментах и не обладает узнаваемым брендом. Диверсификация операционного дохода Банка признается умеренной (в 2017 году индекс Херфиндала — Хиршмана находился на уровне 0,3) с преобладанием процентных доходов от кредитования нефинансовых компаний и комиссий от предоставления гарантий.

Комфортный буфер абсорбции убытков. По состоянию на 01.05.2018 Банк поддерживал нормативы достаточности капитала на высоком уровне (Н1.1=16,4%, Н1.2=16,4%, Н1.0=20,2%), что позволяет ему выдержать прирост стоимости риска в значительном объеме без нарушения обязательных нормативов на горизонте 12–18 месяцев. Собственные возможности Банка по генерации прибыли оцениваются как умеренные (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК, за 2013–2017 годы оценивается на уровне 55 б. п.). В 2018 году Агентство ожидает сохранения данного показателя на текущем уровне.

Удовлетворительная оценка риск-профиля. Кредитный портфель Банка характеризуется высокой концентрацией на заемщиках (на 31.12.2017 доля 10 крупнейших группа заемщиков составляла 58%) в сочетании с умеренной долей проблемных ссуд (с 01.01.2018 по 01.06.2018 выросла с 3,2% до 8,5%). Ограничивают оценку риски ухудшения качества кредитного портфеля по мере роста объемов бизнеса (за первые пять месяцев 2018 года прирост составил порядка 20%). Качество управления основными рисками оценивается как удовлетворительное в сравнении с конкурентной выборкой банков.

Качество крупнейших принципалов по выданным гарантиям, а также портфеля ценных бумаг оценивается как адекватное.

Адекватная позиция по ликвидности и фондированию. На конец 2017 года показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) поддерживался со значительным запасом как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) превысил 100%. Структура фондирования характеризуется высокой долей (более 60% обязательств) средств физических лиц и приемлемой концентрацией на средствах крупнейших кредиторов (на 31.12.2017 доля крупнейшего кредитора (без учета субординированных обязательств) составляла 7% обязательств, доля десяти крупнейших кредиторов — 19,6%).

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели;
- показатели Н1.1, Н1.2 выше 10% на горизонте 12–18 месяцев;
- стоимость риска — 2–3%;
- чистая процентная маржа (net interest margin, NIM) — 7–8%;
- сохранение текущей структуры фондирования.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

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

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности капитала;
- ухудшение качества кредитного портфеля;
- ухудшение позиции по ликвидности.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- усиление конкурентных позиций в ключевых сегментах;
- сохранение умеренного аппетита к риску при темпах роста бизнеса, не превышающих среднерыночные;
- снижение концентрации на крупнейших кредиторах.

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](#).

Кредитный рейтинг был присвоен АО «БАНК РЕАЛИСТ» впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты рейтингового действия (04.07.2018).

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «БАНК РЕАЛИСТ», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «БАНК РЕАЛИСТ» по МСФО и отчетности АО «БАНК РЕАЛИСТ», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «БАНК РЕАЛИСТ» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

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

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

(С) 2018

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 сектора, 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.

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 предпринимая 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.