

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО КБ «ПОЙДЁМ!» НА УРОВНЕ ВВ+(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

СВЕТЛАНА ГРОМОВА

Эксперт, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 221
svetlana.gromova@acra-ratings.ru

СУРЕН АСАТУРОВ

Заместитель директора, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 130
suren.asaturov@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг АО КБ «Пойдём!» (далее — Банк, КБ «Пойдём!», кредитная организация) обусловлен умеренно слабой оценкой бизнес-профиля, сильной оценкой достаточности капитала, слабой оценкой риск-профиля, а также адекватной оценкой фондирования и ликвидности.

АО КБ «Пойдём!» — небольшая кредитная организация, специализирующаяся на рискованном, по мнению АКРА, необеспеченном розничном кредитовании (выдача кредитных карт и кредитов наличными).

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Умеренно слабая оценка бизнес-профиля (bb) обусловлена ограниченными конкурентными позициями КБ «Пойдём!» в российском банковском секторе (135-е место по размеру собственного капитала на 01.09.2021) и высокорискованной, по мнению Агентства, бизнес-моделью. Банк ориентирован на предоставление необеспеченных кредитов физическим лицам, что делает его потенциально более уязвимым в периоды экономического спада.

Повышенная концентрация операционной деятельности КБ «Пойдём!» несколько нивелируется относительно высокой географической диверсификацией, которую Банк продолжает расширять, открывая новые точки обслуживания в малых городах.

Основными акционерами КБ «Пойдём!» выступает группа физических лиц; крупнейшая доля (33,5%) принадлежит Валерию Кузовлеву, оставшиеся доли распределены следующим образом: Михаил Березов — 19,9%, Владимир Воейков — 17,9%, Наталья Вароди — 8,7%, Дмитрий Дякин, Инна Рябова и Леонид Бацев — по 6,7%. Ситуация, связанная с продолжающимися судебными спорами относительно правомерности исторических изменений структуры собственности Банка, остается в фокусе внимания Агентства. Тем не менее в настоящий момент АКРА не видит конкретного сценария, по которому связанные с этой ситуацией риски могут отразиться на деятельности Банка, и, соответственно, не закладывает их в свой базовый прогноз.

Сильная позиция Банка по капиталу обусловлена относительно высокими текущими показателями прибыльности. На протяжении последних лет чистая процентная маржа (NIM) была определяющим фактором высокой рентабельности: согласно расчетам Агентства, начиная с 2018 года среднее значение NIM составляет около 22%, что значительно превышает аналогичные показатели по сектору, а усредненное за последние три года значение СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам) находится на комфортном уровне 54,5%. Вместе с тем коэффициент усредненной

генерации капитала (КУГК) КБ «Пойдём!» за последние пять полных лет улучшился до 155 б. п. и уже не сдерживается убытками 2015 года.

Агентство полагает, что на горизонте 12–18 месяцев достаточность основного капитала КБ «Пойдём!» останется на относительно комфортном уровне — выше 10% (норматив Н1.2 на 01.09.2021 составлял 10,63% при минимально допустимом значении в 6%). Базовый прогноз АКРА предполагает рост кредитного портфеля в следующем году на 5–7%, что наряду с увеличением надбавок к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам будет создавать дополнительную нагрузку на капитал Банка. По мнению Агентства, существующий запас капитала и постоянная генерация прибыли позволяют КБ «Пойдём!» выдержать рост стоимости кредитного риска более чем на 500 б. п. без нарушения нормативов достаточности капитала.

Слабая оценка риск-профиля КБ «Пойдём!» обусловлена сохранением повышенного уровня проблемной задолженности Банка. Ссуды четвертой-пятой категорий качества на 01.09.2021 составили 29,4% кредитного портфеля Банка (на 01.10.2020 доля аналогичных ссуд была на уровне 28,7%). Высокая доля проблемной задолженности в портфеле в значительной мере объясняется отказом Банка от списания таких кредитов и активной практикой взыскания просроченной задолженности в судебном порядке. Вместе с тем АКРА позитивно оценивает отсутствие агрессивной кредитной политики Банка в период повышенной экономической неопределенности: кредитная организация сократила рабочий портфель ссуд в 2020–2021 годах с целью минимизации потенциальных кредитных убытков и не планирует существенно увеличивать риск-аппетит в следующем году.

В качестве дополнительных факторов, несколько смягчающих риски, АКРА отмечает полное покрытие проблемных кредитов резервами под обесценение и высокую гранулированность ссудного портфеля.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности. Банк способен выдержать отток клиентских средств в рамках как базового сценария (профицит краткосрочной ликвидности составляет 2,2 млрд руб.), так и стрессового (12,7% обязательств). Кредитная организация поддерживает существенный объем денежных средств на своем балансе, а также на счетах в Банке России и кредитных организациях с высоким уровнем финансовой устойчивости (около 22% обязательств).

Основной источник фондирования КБ «Пойдём!» — средства физических лиц, формирующие около 89% всех обязательств. Вместе с тем розничный характер деятельности обуславливает низкую зависимость от крупнейших кредиторов, доля десяти крупнейших клиентов (групп клиентов) в совокупных обязательствах на 30.06.2021 составила 6,6%.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение КУГК на уровне выше 50 б. п.;
- поддержание достаточности основного капитала (Н1.2) на уровне выше 9% на горизонте 12–18 месяцев.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

К позитивному рейтинговому действию может привести:

- стабилизация рисков потребительского кредитования и существенное снижение доли проблемной задолженности.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- ухудшение позиции по достаточности капитала Н1.2 до уровня ниже 9% при сохранении КУГК на уровне ниже 100 б. п;
- существенное снижение показателей операционной эффективности и прибыльности;
- ухудшение позиции по фондированию и ликвидности;
- негативные последствия рассмотрения судебного спора относительно имущественных прав акций Банка.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bb+**.

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 КБ «Пойдём!» был опубликован АКРА 29.10.2018. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО КБ «Пойдём!» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

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

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА не оказывало Банку АО КБ «Пойдём!» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2021

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 предпринимаяют 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.