

7 мая 2021

Ведущие аналитики:

Ирина Носова, директор  
+7 (495) 139-0481  
irina.nosova@acra-ratings.ru

Алексей Бредихин, директор  
+7 (495) 139-0483  
alexey.bredikhin@acra-ratings.ru

## Ключевые факторы рейтинговой оценки

# АКРА подтвердило кредитный рейтинг АКБ «Ланта-Банк» (АО) на уровне В-(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [АКБ «Ланта-Банк» \(АО\)](#) (далее — Ланта-Банк, Банк) обусловлен умеренно низким бизнес-профилем, низкими оценками достаточности капитала и риск-профиля, а также адекватной позицией по фондированию и ликвидности. Кредитный рейтинг также учитывает возможность получения поддержки со стороны акционера, что выражается в добавлении одной ступени к оценке собственной кредитоспособности (ОСК). По сравнению с другими рейтингуемыми лицами Банк обладает низким уровнем кредитоспособности.

Ланта-Банк — московский банк, который занимает 163-е место по размеру капитала среди российских банков и обладает небольшой филиальной сетью. Несмотря на невысокую рыночную позицию, Банк является одним из лидеров на рынке драгоценных металлов и коллекционных монет и одним из ведущих поставщиков драгметаллов для пополнения золотовалютных резервов Российской Федерации. Кроме того, Ланта-Банк активно размещает средства в зарубежных банках и финансирует предприятия МСП за счет привлечения клиентских средств, значительная часть которых приходится на связанные стороны. Мажоритарными акционерами (более 75% акций) являются семья Докучаевых и компании, где они выступают конечными бенефициарами.

**Умеренно низкий бизнес-профиль** обусловлен занимаемыми позициями Банка и невысокой оценкой стратегии. Качество корпоративного управления соответствует масштабам деятельности Ланта-Банка, при этом основные бенефициары также вовлечены в управление Банком. Вместе с тем диверсификация операционного дохода оценивается как достаточно высокая (значение индекса Херфиндаля — Хиршмана составляло 0,2), что достигается в основном за счет значительной доли поступлений от операций с драгоценными металлами.

**АКРА оценивает позицию Ланта-Банка по капиталу как критическую** ввиду невысоких нормативов достаточности капитала (Н1.2 на 01.04.2021 составлял 9,2% при среднем значении в течение последних 12 месяцев на уровне 8,6% и пороговом значении в 6%) и отрицательного значения коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК), что обусловлено значительным убытком по итогам 2019 года (основная причина — значительное досоздание резервов по кредитному портфелю). Банк способен выдержать прирост стоимости риска без нарушения обязательных нормативов на уровне около 200 б. п. Операционная эффективность находится ниже среднего уровня по группе сопоставимых банков (за три последних года значение показателя СТИ составило 88%, при этом чистая процентная маржа (NIM) — 3,8%).

**Критическая оценка риск-профиля Ланта-Банка** обусловлена низким качеством кредитного портфеля, доля проблемной и потенциально проблемной задолженности в котором на 30.06.2020 составляла 25,5% (покрытие резервами по МСФО не более 40%), а концентрация на десяти крупнейших группах заемщиков превышала 40% кредитов. При этом доля кредитов компаниям высокорискованных отраслей составляла 1,3х основного капитала. Кроме того, негативное влияние на оценку риск-профиля оказывают значительный объем непрофильных активов на балансе Банка (около двух третей основного капитала) и повышенный объем рыночного риска, уровень которого волатилен. Значительную часть активов составляют денежные средства и их эквиваленты, включая драгоценные металлы, а также требования к банкам, доходность по которым минимальна. Качество системы риск-менеджмента оценивается как удовлетворительное.

**Адекватная позиция по фондированию и ликвидности обусловлена** достаточным объемом ликвидных и высоколиквидных активов. Согласно расчету показателя дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ), Ланта-Банк обладает избытком ликвидности как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА. Значение показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) на 30.06.2020 составляло 78%. Вместе с тем доля крупнейшей группы кредиторов, которые являются связанными с Банком сторонами, превышала 40% обязательств на 30.06.2020, в то время как доля средств десяти крупнейших групп составляла около 85%. При этом концентрация ресурсной базы на источниках фондирования оценивается как повышенная: средства физических лиц формируют 57% обязательств, а средства юридических лиц — 41%.

**АКРА применяет повышающую корректировку ОСК с учетом вероятности поддержки со стороны акционера.** Корректировка учитывает возможность экстраординарной поддержки Банка со стороны С. Докучаева, владеющего 22% акций ПАО «Высочайший». Согласно [Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), кредитный рейтинг Банка повышается на одну ступень относительно его ОСК (ссс).

## Ключевые допущения

- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны семьи Докучаевых;
- сохранение бизнес-модели 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 могут привести:

- существенное улучшение позиции по капиталу и/или повышение операционной эффективности;
- значительное улучшение качества активов.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- ухудшение позиции Банка по ликвидности и фондированию;
- снижение заинтересованности акционера в поддержке Банка.

## Компоненты рейтинга

**ОСК:** ссс.

**Корректировки:** отсутствуют.

**Поддержка:** ОСК +1 ступень.

## 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, Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг АКБ «Ланта-Банк» (АО) был опубликован АКРА 19.05.2020. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АКБ «Ланта-Банк» (АО) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АКБ «Ланта-Банк» (АО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АКБ «Ланта-Банк» (АО) по МСФО, отчетности АКБ «Ланта-Банк» (АО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АКБ «Ланта-Банк» (АО) принимал 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 АКБ «Ланта-Банк» (АО) 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](http://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](http://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](http://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.