

22 августа 2019

Ведущие аналитики:

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

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7 (495) 139-0447
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «БайкалИнвестБанк» на уровне В-(RU), прогноз «Развивающийся»

Подтверждение кредитного рейтинга [АО «БайкалИнвестБанк»](#) (далее — БайкалИнвестБанк, Банк) на уровне В-(RU) обусловлено слабым бизнес-профилем в сочетании с адекватной достаточностью капитала, адекватной позицией по ликвидности, нейтральной оценкой риск-профиля, а также удовлетворительной структурой фондирования. Присвоение прогноза «Развивающийся» (ранее кредитный рейтинг имел статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся») связано с тем, что осуществляемая с конца 2018 года процедура по реорганизации и присоединению к нему АО «БАНК РЕАЛИСТ» (далее — [Банк «Реалист»; рейтинг АКРА — В\(RU\), прогноз «Развивающийся»](#)) еще не завершена, и в настоящее время Агентство не имеет возможности оценить сроки ее завершения.

БайкалИнвестБанк — небольшая кредитная организация, осуществляющая свою деятельность преимущественно в Иркутской области и в Москве. Банк специализируется на кредитовании нефинансовых компаний, кредитах на покупку спецтехники, выдаче банковских гарантий, операциях по покупке/продаже золота и валютно-обменных операциях. По состоянию на 01.07.2019 БайкалИнвестБанк занимал 150-е место по величине собственного капитала и 175-е — по величине активов в банковской системе России. Основными акционерами Банка являются Олег Карчев, Владислав Мангутов и Алексей Абрамов, которые совместно также владеют Банком «Реалист» и группой компаний MERLION.

Оценка бизнес-профиля отражает слабую франшизу БайкалИнвестБанка на банковском рынке и учитывает 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. БайкалИнвестБанк в масштабах российского банковского сектора имеет незначительную долю рынка, однако на региональном уровне Банк обладает адекватными рыночными позициями и имеет устойчивую базу заемщиков среди золотодобывающих компаний. АКРА отмечает достаточно высокую диверсификацию операционного дохода Банка (значение индекса Херфиндала — Хиршмана за 2018 год составило 0,22), однако допускает возможность ее снижения в связи с изменением критериев допуска банков на рынок гарантий с 01.01.2020, что может привести, по мнению Агентства, к сокращению комиссионного дохода от выдачи гарантий.

Адекватный буфер абсорбции убытков. По состоянию на 01.07.2019 Банк поддерживал нормативы достаточности капитала на достаточно высоком уровне (Н1.1 = 10,3%, Н1.2 = 10,3%, Н1.0 = 10,9%). Текущий уровень абсорбции убытков позволяет выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б.п. без нарушения обязательных нормативов. Собственные возможности Банка по генерации прибыли оцениваются как слабые (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК, за 2014–2018 годы оценивается на уровне около нуля).

Нейтральная оценка риск-профиля. В соответствии с отчетностью по МСФО, за 2018 год доля проблемных и безнадежных ссуд, относящихся к третьей стадии, составила 14,7%, из них NPL90+ — 3,6%. Концентрация на десяти крупнейших группах заемщиков находится на приемлемом уровне (31%). Качество управления основными рисками оценивается как удовлетворительное в сравнении с конкурентной выборкой банков. Качество крупнейших принципалов по выданным гарантиям оценивается как адекватное.

Позиция по ликвидности и структура фондирования Банка из-за сезонности деятельности основных клиентов (золотодобывающих компаний) подвержены существенным колебаниям. АКРА сохраняет оценку ликвидности на адекватном уровне, принимая во внимание, что Банк со значительным запасом удовлетворяет требованиям регулятора (по состоянию на 01.07.2019 Н2 = 108%, Н3 = 101%). Агентство также сохраняет удовлетворительную оценку структуры фондирования ввиду концентрации на средствах крупнейших кредиторов (на 01.07.2019 доля крупнейшего кредитора — 4,97%, десяти крупнейших кредиторов — 25,09% обязательств).

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели;
- Н1.1 — выше 9%, Н1.2 — выше 9% на горизонте 12–18 месяцев;
- стоимость риска — не выше 3,5%;
- чистая процентная маржа — не ниже 5%;
- сохранение текущей структуры фондирования.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

«**Развивающийся**» прогноз предполагает с равной долей вероятности как повышение, так и понижение рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- снижение доли проблемных и безнадежных ссуд;
- усиление конкурентных позиций в ключевых сегментах;
- снижение концентрации источников фондирования.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

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

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 «БайкалИнвестБанк» был опубликован АКРА 30.11.2017. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО «БайкалИнвестБанк» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

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

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

АКРА не оказывало АО «БайкалИнвестБанк» 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 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 предоставленной 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.