

8 июля 2020

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 повысило кредитный рейтинг АО «БайкалИнвестБанк» до уровня В+(RU), изменив прогноз на «Стабильный»

Повышение кредитного рейтинга [АО «БайкалИнвестБанк»](#) (далее — БайкалИнвестБанк, Банк) связано с улучшением оценки бизнес-профиля после присоединения к нему АО «БАНК РЕАЛИСТ», а также с увеличением показателей достаточности капитала. Кредитный рейтинг АО «БайкалИнвестБанк» обусловлен слабым бизнес-профилем в сочетании с сильной достаточностью капитала, нейтральной оценкой риск-профиля, а также удовлетворительными оценками ликвидности и фондирования.

БайкалИнвестБанк — небольшая кредитная организация, специализирующаяся на предоставлении кредитов предприятиям различных отраслей (в том числе золотодобывающим компаниям), кредитовании покупки коммерческого автотранспорта и спецтехники, выдаче банковских гарантий, а также на операциях по покупке и продаже золота и валютно-обменных операциях. Позиции БайкалИнвестБанка в ренкинге российских банков существенно улучшились после присоединения к нему в мае 2020 года АО «БАНК РЕАЛИСТ»: по состоянию на 01.06.2020 БайкалИнвестБанк занимал 134-е место по величине собственного капитала и 156-е — по размеру активов (155-е и 171-е место на 01.01.2020 соответственно). Контролирующими акционерами Банка являются Олег Карчев, Владислав Мангутов и Алексей Абрамов, которые совместно также владеют группой компаний MERLION и рядом других активов.

Слабая оценка бизнес-профиля отражает относительно слабую франшизу БайкалИнвестБанка. Банк не отличается сильными конкурентными позициями на российском банковском рынке, однако имеет стабильную базу заемщиков среди небольших золотодобывающих компаний. Агентство отмечает достаточно высокую диверсификацию операционного дохода Банка: по итогам пяти месяцев 2020 года индекс Херфиндаля — Хиршмана составил 0,26. АКРА улучшило оценку структуры собственности БайкалИнвестБанка и деловой репутации одного из бенефициаров Банка после того, как Банк России согласовал возможность проведения сделки по присоединению АО «БАНК РЕАЛИСТ». Данное обстоятельство, а также укрупнение БайкалИнвестБанка послужили причиной повышения оценки его бизнес-профиля на одну ступень.

Сильный буфер абсорбции убытков. По состоянию на 01.06.2020 Банк поддерживал нормативы достаточности капитала на высоком уровне (Н1.1=15,3%, Н1.2=15,3%, Н1.0=16,2%). 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 умеренные: коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) за 2015–2019 годы составляет 98 б. п.

Нейтральная оценка риск-профиля. Кредитный портфель БайкалИнвестБанка характеризуется умеренной долей проблемных и безнадежных ссуд (на 30.05.2020 к кредитам третьей стадии относится 11,4% ссудного портфеля) и приемлемой концентрацией на десяти крупнейших группах заемщиков (32%). Качество управления основными рисками оценивается как удовлетворительное в сравнении с выборкой конкурентных банков. Качество крупнейших принципалов по выданным гарантиям оценивается как адекватное.

Удовлетворительная позиция по ликвидности. Показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) на конец мая 2020 года в стрессовом сценарии АКРА достигал 10% от общей суммы обязательств Банка. В то же время Агентство приняло во внимание сезонный характер деятельности значительной части клиентов Банка — золотодобывающих компаний. Ожидаемое погашение кредитов во второй половине года существенно повысит показатели краткосрочной ликвидности. Долгосрочная ликвидность оценивается как адекватная: показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) на 30.05.2020 составил порядка 72%.

Удовлетворительная оценка структуры фондирования обусловлена приемлемой диверсификацией по источникам (на 30.05.2020 на средства физлиц и ИП приходилось 56% обязательств Банка), а также приемлемой концентрацией на средствах крупнейших кредиторов (на 30.06.2020 доля крупнейшего кредитора составила 5,4% обязательств, а десяти крупнейших — 22,3%).

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели;
- Н1.1 и Н1.2 на уровне выше 9% на горизонте 12–18 месяцев;
- стоимость риска (cost of risk, CoR) на уровне 3–3,5%;
- чистая процентная маржа (net interest margin, NIM) не ниже 5%;
- 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 позитивному рейтинговому действию могут привести:

- снижение доли проблемных и безнадежных ссуд;
- усиление конкурентных позиций в ключевых сегментах;
- улучшение позиции по ликвидности.

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) 2020

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 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.