

30 ноября 2017

Ведущие аналитики:

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

Александр Проклов директор
+7 (495) 139-0343
alexander.proklov@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА присвоило АО «БайкалИнвестБанк» кредитный рейтинг В-(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [АО «БайкалИнвестБанк»](#) (далее — БайкалИнвестБанк, Банк) обусловлен слабым бизнес-профилем в сочетании с комфортным запасом капитала, адекватной позицией по ликвидности, а также удовлетворительными оценками риск-профиля и структуры фондирования.

БайкалИнвестБанк — небольшая кредитная организация, осуществляющая свою деятельность преимущественно в Иркутской области и в Москве. Банк специализируется на кредитовании нефинансовых компаний, потребительском кредитовании (кредиты на покупку спецтехники), выдаче банковских гарантий, а также на операциях по покупке/продаже золота. По состоянию на 01.10.2017 БайкалИнвестБанк занимал 200-е место по величине собственного капитала и 220-е место по величине активов в банковской системе России. Акционерами Банка являются Олег Карчев, Владислав Мангутов и Алексей Абрамов, которые владеют также АО БАНК МПБ (далее — МПБ) и группой компаний MERLION. На горизонте шести месяцев планируется реорганизация Банка путем присоединения к МПБ с сохранением всех имеющихся лицензий.

Оценка бизнес-профиля отражает слабую франшизу БайкалИнвестБанка 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. 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. Агентство отмечает умеренную диверсификацию операционного дохода Банка (за шесть месяцев 2017 года индекс Херфиндаля — Хиршмана на уровне 0,29), однако ожидает ее снижения в связи с планируемыми поправками в регулировании рынка гарантий согласно Федеральному закону от 05.04.2013 N 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», что может привести к сокращению комиссионного дохода от выдачи гарантий.

Комфортный буфер абсорбции убытков. По состоянию на 01.10.2017 Банк поддерживал нормативы достаточности капитала на приемлемом уровне (Н1.1=6,7%, Н1.2=8,6%, Н1.0=11,9%). С учетом ожидаемого включения в состав основного капитала субординированного займа (на 100 млн руб.) и аудита прибыли текущего года уровень абсорбции убытков позволяет выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б. п. без нарушения обязательных нормативов на горизонте 12-18 месяцев. Собственные возможности Банка по генерации прибыли оцениваются как слабые (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК, за 2013–2017 годы оценивается на уровне 20–30 б. п.). АКРА отмечает, что в рамках реорганизации Банка запланировано увеличение базового капитала путем дополнительной эмиссии акций и конвертации субординированных займов в уставный капитал.

Удовлетворительная оценка риск-профиля. Кредитный портфель БайкалИнвестБанка характеризуется умеренной долей проблемных и безнадежных ссуд (9,1% на 30.06.2017, из них 3,4% — NPL90+) и приемлемой концентрацией на 10 крупнейших группах заемщиков (33%). Качество управления основными рисками оценивается как удовлетворительное в сравнении с конкурентной выборкой банков.

Качество крупнейших принципалов по выданным гарантиям оценивается как адекватное.

Адекватная позиция по ликвидности. В базовом сценарии АКРА на конец июня 2017 года показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) был положительным. В стрессовом сценарии дефицит ликвидности соответствует среднерыночному уровню. Долгосрочная ликвидность характеризуется как адекватная: показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) составил порядка 80%.

Удовлетворительная структура фондирования обусловлена приемлемой диверсификацией по источникам (на 30.09.2017 на средства физлиц и ИП приходилось 41,2% обязательств Банка) в сочетании с повышенной концентрацией на средствах крупнейших кредиторов (на 30.06.2017 доля крупнейшего кредитора — 18,1% обязательств, десяти крупнейших кредиторов — 41,3%).

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели;
- Н1.1 выше 6,5%, Н1.2 выше 8% на горизонте 12–18 месяцев;
- стоимость риска — 3–3,5%;
- чистая процентная маржа (NIM) — 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 негативному рейтинговому действию могут привести:

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- снижение доли проблемных и безнадежных ссуд;
- усиление конкурентных позиций в ключевых сегментах;
- 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 «БайкалИнвестБанк» впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты совершения рейтингового действия (28.11.2017).

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 24.11.2016 №4212-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) 2017

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.