

16 июля 2018

Ведущие аналитики:

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7 (495) 139-0347
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Александр Рудых, аналитик
+7 (495) 139-0480 (доб. 130)
alexander.rudykh@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА присвоило АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК» кредитный рейтинг В(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК»](#) (далее — ИНТЕРПРОМБАНК, Банк) обусловлен удовлетворительным бизнес-профилем в сочетании с удовлетворительной оценкой достаточности капитала и позицией по фондированию и ликвидности, а также критической оценкой риск-профиля.

ИНТЕРПРОМБАНК — средняя по размеру универсальная кредитная организация, осуществляющая свою деятельность преимущественно в Московском регионе. Приоритетное направление деятельности Банка — кредитование предприятий нефинансового сектора и физических лиц, а также предоставление банковских гарантий.

Собственниками Банка являются несколько групп физических и юридических лиц. Д. П. Мазуров — учредитель и президент Группы компаний «Новый Поток» (New Stream Group), основным активом которой является АО «Антипинский НПЗ», — заявлен как лицо, оказывающее значительное влияние на деятельность кредитной организации. На 01.06.2018 ИНТЕРПРОМБАНК занимал 86-е место по величине собственного капитала и 132-е место по величине активов среди банков РФ.

Оценка бизнес-профиля отражает относительно невысокую долю, занимаемую ИНТЕРПРОМБАНКом на банковском рынке России, низкую диверсификацию операционного дохода при достаточно прозрачной структуре собственности, приемлемом качестве управления и адекватной стратегии. Значение индекса Херфиндаля — Хиршмана, используемого АКРА для оценки диверсификации операционного дохода, за 2017 год составило 0,39. Стратегия ИНТЕРПРОМБАНКа предусматривает рост объема продаж кредитных продуктов и кросс-продаж розничным клиентам, компаниям малого и среднего бизнеса, а также укрепление позиций Банка в традиционном для него корпоративном сегменте и в целом оценивается АКРА как адекватная.

Удовлетворительная оценка достаточности капитала. По состоянию на 01.06.2018 значения нормативов достаточности капитала находятся на комфортном уровне (Н1.1, Н1.2=11,6%, Н1.0=15,8%), что в значительной мере обусловлено поддержкой в форме субординированных займов и финансовой помощи, оказанной Банку со стороны собственников. Текущий уровень капитала позволяет Банку выдержать прирост стоимости риска свыше 500 б. п.

Негативное влияние на оценку упомянутого фактора оказывает существенный уровень убытков, понесенных ИНТЕРПРОМБАНКом в 2016 и 2017 годах в связи с доформированием резервов и уступкой прав требования по имевшимся на балансе проблемным активам. В данной связи АКРА оценивает собственные возможности Банка по генерации капитала как слабые: величина рассчитанного АКРА коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК) имеет отрицательное значение. Значение показателя чистой процентной маржи (net interest margin, NIM) за последние три года находится на уровне показателей сопоставимых кредитных организаций (6,1%), в то время как операционная эффективность Банка является существенным негативным рейтинговым фактором: за последние три года усредненное отношение операционных расходов к операционным доходам (cost to income, СТИ) составило выше 100%.

Критическая оценка риск-профиля связана прежде всего с высокой концентрацией ссудного портфеля (доля задолженности десяти крупнейших групп связанных заемщиков превысила на 01.04.2018 60%) при среднем его качестве (на 01.04.2018 доля проблемной задолженности в портфеле Банка составила 12,9%,

включая NPL90+ (кредиты, просроченные на 90 и более дней) на уровне 2,9%). Покрытие резервами проблемной задолженности составляет 41,1% (NPL90+ зарезервированы на 96%). Вместе с тем Агентство отмечает низкий уровень обеспеченности по выданным Банком кредитам.

Кроме того, по оценке АКРА, на 01.04.2018 у Банка отмечается превышающая величину основного капитала концентрация на кредитах компаниям, аффилированным с акционерами либо с их бизнес-партнерами.

На балансе ИНТЕРПРОМБАНКа также имеется существенный объем вложений в недвижимое имущество, полученное по отступному или после обращения взыскания, и в ЗПИФ недвижимости (за вычетом резервов объем данных вложений составил порядка 30% от основного капитала Банка).

По мнению АКРА, действующая в Банке в настоящее время система управления рисками может быть оценена как удовлетворительная, однако вместе с тем Агентство отмечает, что в предыдущие периоды деятельности риск-менеджмент не предотвратил появления на балансе кредитной организации активов низкого качества.

Адекватная позиция по ликвидности. Показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) на 01.04.2018 в базовом сценарии АКРА был положительным (запас ликвидности составил около 3 млрд руб.). В стрессовом сценарии дефицит ликвидности составляет порядка 6%. Позиция на долгосрочном горизонте оценивается как адекватная: показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) имел значение около 70%.

Профиль фондирования Банка определяется повышенной концентрацией на 10 крупнейших группах кредиторов (37% обязательств Банка на 01.04.2018). Ресурсная база ИНТЕРПРОМБАНКа формируется преимущественно средствами физических и юридических лиц (41,9% и 26,4% обязательств соответственно).

Ключевые допущения

- сохранение текущей модели развития в рамках согласованной стратегии;
- Н1.2 выше 10% на горизонте 12–18 месяцев;
- стоимость риска не выше 6%.

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 концентрации кредитного портфеля и доли проблемных ссуд;
- снижение доли вложений в прочие балансовые активы с риском изменения стоимости;
- снижение объемов кредитования компаний, аффилированных с акционерами или с их бизнес-партнерами;
- успешная реализация стратегических планов в долгосрочной перспективе при росте диверсификации операционных доходов и эффективности деятельности Банка;
- снижение концентрации на крупнейших группах кредиторов.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- значительное снижение нормативов достаточности капитала;
- рост объема проблемных активов на балансе Банка;
- 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](#).

Кредитный рейтинг был присвоен АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК» впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты рейтингового действия (12.07.2018).

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК» по МСФО и отчетности АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

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

АКРА оказывало АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2018

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.