

28 июня 2019

АО КБ «Солидарность»

Ведущие аналитики:

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

Валерий Пивень, заместитель директора
+7 (495) 139-0493
valeriy.piven@acra-ratings.ru

Компоненты кредитного рейтинга	
Бизнес-профиль	
Первый этап	bb
Второй этап	bb-
Ключевые факторы риска	
Достаточность капитала	Удовлетворительная (0)
Риск-профиль	Критический (-2)
Фондирование и ликвидность	Адекватные (0)
ОСК	b
Корректировки	
Системные	0
Индивидуальные	0
Поддержка	
Системная значимость	0
Группа	0
Государство	0
Кредитный рейтинг	B(RU)
Прогноз	«Стабильный»

Краткая информация
о банке

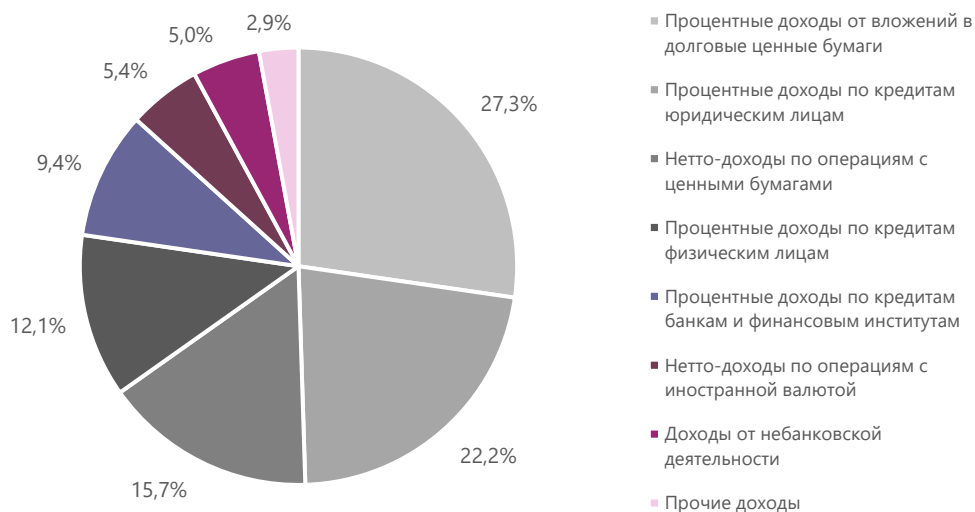
[АО КБ «Солидарность»](#) (далее — Банк «Солидарность», Банк) — небольшая кредитная организация, зарегистрированная в Самаре. К приоритетным направлениям деятельности Банка относится кредитование корпоративных клиентов за счет привлечения средств физических лиц. По состоянию на 01.01.2019 Банк занимал 71-е место по величине собственного капитала среди российских банков.

Факторы рейтинговой
оценки**Бизнес-профиль (bb-)**

Оценка бизнес-профиля отражает относительно невысокую долю Банка на российском рынке финансовых услуг (122-е место по размеру активов), однако на региональном уровне Банк обладает адекватными рыночными позициями.

Диверсификация бизнеса оценивается как относительно высокая. По расчетам АКРА, индекс Херфиндаля — Хиршмана на 01.01.2019 составил 0,18. При этом Агентство отмечает, что оценка диверсификации в настоящее время ограничивается высокой долей нестабильных источников дохода (около 21% выручки сформировано за счет операций с ценными бумагами и переоценки иностранной валюты) и ярко выраженной региональной концентрацией деятельности (более 75% кредитного портфеля и более 90% привлеченного фондирования приходится на Самарскую область).

Рисунок 1. Структура операционного дохода Банка «Солидарность» на 31.12.2018, %



Источник: данные АО КБ «Солидарность»

Основные направления деятельности Банка и его стратегические приоритеты регламентируются планом финансового оздоровления (далее — ПФО), который был принят в ноябре 2017 года и рассчитан до 2025-го. В соответствии с ним, основной упор в развитии делается на обслуживание денежных потоков и товарооборота между Россией, Китаем и Вьетнамом. В рамках ПФО предполагается наращивание активов Банка почти в 4,5 раза до 144 млрд руб. к 2025 году с целью формирования диверсифицированной доходной базы для восстановления финансовой устойчивости и операционной эффективности Банка, а также обеспечения возвратности средств, направляемых на финансовое оздоровление. По мнению АКРА, успешное выполнение ПФО может оказать положительное влияние на финансовый профиль Банка в будущем.

Организационная структура Банка соответствует масштабам и особенностям его бизнеса. При этом Агентство обращает внимание на частые изменения в топ-менеджменте Банка в течение 2018 года, чем объясняется смещение акцента в работе совета директоров в сторону обеспечения операционной деятельности кредитной организации. В этой связи АКРА оценивает качество управления на одну ступень ниже относительно базовой оценки.

По мнению Агентства, бизнес-профиль Банка «Солидарность» выглядит слабее, чем у кредитных организаций, схожих с ним по основным показателям развития, в связи с чем первичная оценка бизнес-профиля (bb) корректируется на одну ступень вниз (bb-).

Ключевые факторы риска

Достаточность капитала: удовлетворительная (0)

В рамках реализации ПФО санатор Банка в конце 2017 года увеличил уставный капитал Банка до 10 млрд руб., что позволило Банку соблюсти контрольные показатели по нормативам достаточности капитала (до 01.01.2018 Банк регулярно нарушал нормативы достаточности капитала). В настоящий момент АКРА оценивает достаточность капитала Банка как удовлетворительную. По состоянию на 01.01.2019 Банк с запасом поддерживал нормативы достаточности (Н1.1. и Н1.2 — 28,3%, Н1.0 — 40,9%).

В период с 2014 по 2018 год способность Банка к генерации собственного капитала оставалась низкой. За последние пять лет коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) составил -194 б. п. В 2014–2016 годах Банк «Солидарность» показывал значительные убытки в связи с резким ростом объема создаваемых резервов. Частичное восстановление резервов в 2017 и 2018 годах существенно повлияло на формирование финансового результата Банка.

Рисунок 2. Достаточность и генерация капитала Банка «Солидарность» с 2015 по 2018 год



Источник: данные АО КБ «Солидарность»

Положительное влияние на оценку достаточности капитала оказывает результат стресс-теста, согласно которому Банк может выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б. п. без нарушения нормативов достаточности капитала. Условия стресс-теста предполагают последовательное соблюдение Банком ПФО, особенно в части роста основных направлений бизнеса и формирования резервов по проблемным активам, а также частичное обесценение потенциально проблемных кредитов, выданных новым клиентам.

Агентство обращает внимание на отклонение величины расчетного резерва по проблемным активам от фактического на 74% (более чем на 8 млрд руб.). При этом АКРА учитывает, что реализация ПФО предполагает постепенное досоздание резервов по проблемным кредитам до конца 2025 года.

Давление на позицию по капиталу оказывает низкая операционная эффективность. Усредненный показатель отношения операционных расходов к операционным доходам (cost to income, CTI) за 2016-2018 годы составил 148,1%, а показатель чистой процентной маржи (net interest margin, NIM) за упомянутый период — 2,2%.

Риск-профиль: критический (-2)

Высокий уровень проблемной задолженности (согласно отчетности Банка по РСБУ, на проблемные ссуды приходился 61% кредитного портфеля) — основной фактор, негативно влияющий на оценку риск-профиля. Доля кредитов, просроченных на 90 и более дней (NPL90+), составила 51% совокупного кредитного портфеля. При этом АКРА обращает внимание, что основной объем проблемной задолженности возник в результате деятельности предыдущих собственников Банка и учтен при разработке ПФО.

Кроме того, Агентство отмечает относительно высокую концентрацию кредитного портфеля Банка на 10 крупнейших группах заемщиков (свыше 55% кредитного портфеля).

Дополнительное негативное влияние на риск-профиль Банка оказывает наличие на балансе существенного объема межбанковских требований к ОАО АКБ «Пробизнесбанк» (около 51% от основного капитала Банка), являвшегося прежним собственником и санатором Банка, и существенный объем вложений в непрофильные активы в форме ЗПИФ (2,75 млрд руб.). Наличие данных активов на балансе Банка учтено в текущем ПФО.

Дополнительно АКРА обращает внимание на относительно высокий уровень рыночного риска (свыше 100% от основного капитала), который также ограничивает оценку риск-профиля Банка.

Фондирование и ликвидность: адекватные (0)

На 01.01.2019 Банк мог выдержать значительный отток клиентских средств как в рамках базового (до 1,06 млрд руб.), так и стрессового (дефицит на уровне 9% совокупных обязательств) сценариев АКРА. Дисбалансов на более длительных сроках не отмечается (по состоянию на 01.01.2019 показатель дефицита долгосрочной ликвидности, ПДДЛ, превысил 100%).

Диверсификация источников фондирования оценивается как умеренная. Основой фондирования Банка «Солидарность» являются средства физических лиц (90,3% обязательств без учета субординированных займов на 01.01.2019), в связи с чем существенной концентрации ресурсной базы на отдельных клиентах (группах) не отмечается (на 10 крупнейших клиентов (групп) приходится лишь 5,9% обязательств).

Системные

АКРА ожидает, что на горизонте 12–18 месяцев ключевые показатели состояния операционной среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность, будут стабильными. Это не дает основания для применения негативной системной корректировки в отношении российских банков, в том числе Банка «Солидарность».

Индивидуальные

Основания для использования индивидуальных корректировок отсутствуют.

Системная значимость

Банк «Солидарность» не относится к числу системно значимых банков. В связи с этим дополнительная корректировка рейтинга по отношению к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) не осуществляется.

Группа

Банк не является частью идентифицируемой группы в терминах [Методологии анализа взаимосвязи компаний внутри группы](#), что выражается в отсутствии дополнительных ступеней поддержки к ОСК.

Государство

АКРА не относит Банк «Солидарность» к организациям с государственным влиянием.

- сохранение текущих параметров деятельности Банка в рамках ПФО;
- поддержание достаточности основного капитала (Н1.2) выше 12% на горизонте 12–18 месяцев.

«**Стабильный**» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

Дополнительные корректировки

Поддержка

Ключевые допущения

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- значительное снижение уровня проблемной задолженности;
- уменьшение концентрации кредитного портфеля Банка на 10 крупнейших группах заемщиков;
- снижение объема непрофильных активов на балансе Банка.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- падение показателя достаточности основного капитала (Н1.2) ниже 12%;
- ухудшение позиции по ликвидности;
- увеличение зависимости от средств крупнейших кредиторов (вкладчиков);
- рост кредитования связанных сторон.

Рейтинги выпусков

Эмиссии в обращении отсутствуют.

Рейтинговая история

22.05.2019 — В(RU), прогноз «Стабильный».

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 «Солидарность» впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты опубликования пресс-релиза (22.05.2019).

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

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

АКРА не оказывало АО КБ «Солидарность» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

Приложение

Таблица 1. Сводные финансовые показатели баланса, млн руб.

	2015	2016	2017	2018
Активы	24 247 781	25 334 267	26 889 828	32 557 362
Денежные средства и эквиваленты	532 641	404 792	430 693	585 191
Требования к Банку России и Минфину РФ	209 155	277 609	479 694	494 251
Обязательные резервы в Банке России	83 407	122 560	146 762	212 708
Средства в кредитных организациях	2 840 621	2 011 797	1 941 990	1 676 663
Финансовые активы	1 470 239	9 342 301	10 221 024	11 224 603
Чистая ссудная задолженность	17 678 514	11 641 596	12 091 353	16 753 049
Основные средства	1 055 363	1 244 681	1 328 890	1 245 657
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	97 762	859	805	629
Прочие активы	280 079	288 072	243 730	364 612
Обязательства	24 050 138	25 304 536	16 585 633	22 885 346
Средства банков и финансовых институтов	–	2 317	779 919	237 753
Средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей	7 654 538	9 950 864	10 733 532	17 070 633
Средства юридических лиц	16 206 998	15 130 956	904 758	1 344 293
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	3 460
Субординированный долг	–	–	4 011 960	4 011 960
Отложенные налоговые обязательства	49 815	132 834	2 770	2 621
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	8 890	–
Прочие обязательства	138 786	87 565	143 804	214 626
Собственные средства	197 643	29 731	10 304 195	9 672 016
Уставный капитал	10 000	10 000	10 110 001	10 110 001
Фонд переоценки недвижимости	154 572	226 479	221 644	223 987
Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и (или) для целей хеджирования	(2 240)	486 867	650 723	(24 348)
Прочие источники формирования капитала	132 644	68 994	68 994	69 766
Нераспределенная прибыль	(97 333)	(762 609)	(747 167)	(707 390)

Источник: отчетность АО КБ «Солидарность» по РСБУ

Таблица 2. Сводные финансовые показатели отчета о прибылях и убытках, тыс. руб.

	2015	2016	2017	2018
Процентные доходы	1 759 317	1 581 395	1 570 963	1 730 902
Процентные расходы	(1 049 680)	(1 036 841)	(1 197 357)	(1 030 921)
Чистые процентные доходы	709 637	544 554	540 042	533 545
Изменение резерва под обесценение	(1 984 760)	(327 625)	554 409	489 030
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	(1 275 123)	216 929	1 094 451	1 022 575
Комиссионные доходы	185 203	82 463	101 842	58 580
Комиссионные расходы	(12 965)	(14 562)	(11 196)	(15 798)
Прочие доходы за минусом расходов	(290 536)	167 752	139 847	713 127
Административные и прочие операционные расходы	(861 348)	(1 101 794)	(1 447 833)	(1 483 761)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 254 769)	(649 212)	(122 889)	294 723
Расходы по налогу на прибыль	(42 583)	(78 715)	138 331	(254 731)
Прибыль (убыток) после налогообложения	(2 297 352)	(727 927)	15 442	39 992

Источник: отчетность АО КБ «Солидарность» по РСБУ

Таблица 3. Сводные финансовые показатели основных коэффициентов

	2015	2016	2017	2018
Достаточность капитала				
H1.2			30,5%	28,3%
Генерация капитала, б. п.	-1250	-272	-174	-137
КУГК, б. п.	н. п.	н. п.	н. п.	-194
Лeverидж	н. п.	н. п.	32,0%	26,7%
NIM	н. п.	2,5%	2,3%	1,9%
СТI	н. п.	141,1%	187,9%	115,1%
Риск-профиль				
Доля NPL90+ в кредитном портфеле	н. п.	н. п.	н. п.	51,0%
Доля проблемной задолженности в кредитном портфеле	н. п.	н. п.	н. п.	61,1%
Доля 10 крупнейших заемщиков (групп заемщиков) в кредитном портфеле	н. п.	н. п.	н. п.	55,9%
Концентрация на высокорискованных отраслях (% от основного капитала)	н. п.	н. п.	н. п.	14,3%
Концентрация на связанных сторонах (% от основного капитала)	н. п.	н. п.	н. п.	12,8%
Фондирование и ликвидность				
Доля крупнейшего источника фондирования в совокупных обязательствах	н. п.	н. п.	н. п.	90,3%
Доля регулятивного фондирования в совокупных обязательствах	н. п.	н. п.	н. п.	0,0%
Средства крупнейшего клиента (группы клиентов), без учета средств, привлеченных от Банка России и в рамках сделок РЕПО	н. п.	н. п.	н. п.	1,6%
Средства 10 крупнейших клиентов (группы клиентов), без учета средств, привлеченных от Банка России и в рамках сделок РЕПО	н. п.	н. п.	н. п.	5,9%

Источник: расчеты АКРА, АО КБ «Солидарность», Банк России

(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.