

22 мая 2019

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

**Ключевые факторы
рейтинговой оценки**

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

Кредитный рейтинг [АО КБ «Солидарность»](#) (далее — Банк «Солидарность», Банк) определяется умеренно низкой оценкой бизнес-профиля, удовлетворительной достаточностью капитала, критической оценкой риск-профиля, а также адекватной позицией по фондированию и ликвидности.

Банк «Солидарность» — 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.

Умеренно низкая оценка бизнес-профиля (bb-) 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 АКРА отмечает, что около 21% выручки сформировано за счет операций с ценными бумагами и переоценки иностранной валюты.

Организационная структура Банка соответствует масштабам и особенностям его бизнеса.

Деятельность Банка «Солидарность» нацелена на выполнение плана финансового оздоровления (ПФО), который предполагает развитие Банка как кредитной организации, обслуживающей денежные потоки и товарооборот между Россией, Китаем и Вьетнамом.

Достаточность капитала оценивается как удовлетворительная, учитывая тот факт, что Банк функционирует в рамках ПФО (необходимо соблюдать только контрольные показатели по нормативам достаточности, а также по ряду других нормативов). По состоянию на 01.01.2019 Банк с запасом поддерживал нормативы достаточности (Н1.1. и Н1.2 — 28,3%, Н1.0 — 40,9%), что позволяло Банку с запасом выполнять требования ПФО, а также выдержать существенный рост стоимости кредитного риска (более 500 б. п.).

Давление на позицию по капиталу оказывает низкая операционная эффективность Банка: средняя чистая процентная маржа (NIM) за 2016-2018 годы составила 2,2%, а отношение операционных расходов к операционным доходам (CTI) — 148,1%.

Также АКРА отмечает низкую возможность Банка по генерации нового капитала вследствие низкой операционной эффективности (по расчетам Агентства, коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) по РСБУ в период с 2016-го по 2018 год отрицательный).

Критическая оценка риск-профиля Банка определяется сочетанием высокого уровня проблемной задолженности (61% общей ссудной задолженности, из них 51% — NPL90+, которая возникла в результате деятельности предыдущих собственников Банка и учтена при разработке ПФО) и относительно высокой концентрацией его кредитного портфеля 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.

Адекватная позиция по ликвидности. 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).

- 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.

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.

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): b.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

Эмиссии в обращении отсутствуют.

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 настоящего пресс-релиза.

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.

Ключевые допущения

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

Компоненты рейтинга

Рейтинги выпусков

Регуляторное раскрытие

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.

(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 представленной 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.