

15 мая 2020

Ведущие аналитики:

Виктор Антонов, заместитель
директора
+7 (495) 139-0480, доб. 221
victor.antonov@acra-ratings.ru

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

Ключевые факторы
рейтинговой оценки

AKRA подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «Солидарность» на уровне 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 01.03.2020 Банк занял 76-е место по величине собственного капитала среди российских банков.

Умеренно низкая оценка бизнес-профиля отражает относительно невысокую долю Банка на российском рынке банковских услуг (108-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 01.01.2020 составил 0,21. Более 60% доходов было получено за счет процентного дохода по кредитам.

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 и Китаем, а также Вьетнамом и другими странами Юго-Восточной Азии.

Собственником и санатором Банка является АО «Зарубежэнергопроект» (100% акций), финансовое положение которого характеризуется значительной долговой нагрузкой при недостаточном уровне генерации прибыли.

AKRA оценивает позицию Банка по достаточности капитала как удовлетворительную, учитывая тот факт, что Банк функционирует в рамках ПФО (требуется соблюдать только контрольные показатели по нормативам достаточности, а также по ряду других нормативов). По состоянию на 01.01.2020 Банк с запасом поддерживал нормативы достаточности (Н1.1. и Н1.2 — 21,3%, Н1.0 — 29,4%), 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 2017–2019 годы составила 2,5%, а отношение операционных расходов к операционным доходам (CTI) — 130,8%.

Также АКРА отмечает крайне низкую возможность Банка по генерации нового капитала в результате его низкой операционной эффективности (по расчетам АКРА, коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) в период с 2015 года по 2019 год отрицательный).

Критическая оценка риск-профиля Банка определяется сочетанием высокого уровня проблемной задолженности (займы на Стадии 3 по МСФО составили 34% общей ссудной задолженности) и относительно высокой концентрацией его кредитного портфеля на 10 крупнейших группах заемщиков (свыше 54% кредитного портфеля). Однако Агентство отмечает, что проблемная задолженность

преимущественно возникла в результате деятельности предыдущих собственников Банка и учтена в ПФО.

Дополнительное негативное влияние на риск-профиль Банка оказывают наличие на балансе существенного объема межбанковских требований к ОАО АКБ «Пробизнесбанк» (около 30% от основного капитала Банка), являвшемуся прежним собственником и санатором Банка, относительно высокий объем рыночного риска (88% от основного капитала), а также существенный объем вложений в непрофильные активы в форме ЗПИФ (2,4 млрд руб. на 01.01.2020).

Адекватная позиция по ликвидности. На 01.01.2020 Банк был способен выдержать значительный отток клиентских средств как в рамках базового, так и стрессового (профицит на уровне 11% совокупных обязательств) сценариев АКРА. Дисбалансов на более длительных сроках не отмечается (по состоянию на 01.01.2020 показатель дефицита долгосрочной ликвидности, ПДДЛ, превысил 100%).

Основой фондирования Банка «Солидарность» являются средства физических лиц (90% обязательств без учета субординированных займов на 01.01.2020), в связи с чем существенной концентрации ресурсной базы на отдельных клиентах (группах) не отмечается. Доля средств крупнейшего кредитора составляет 14%, доля 10 крупнейших — 17%.

- 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;
- возврат Банка к прибыльности и улучшение позиции по капиталу.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- ухудшение позиции по капиталу ввиду дальнейших убытков;
- ухудшение позиции по фондированию и ликвидности.

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](#).

Впервые кредитный рейтинг АО КБ «Солидарность» был опубликован АКРА 22.05.2019. Очередной 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

Ключевые допущения

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

Компоненты рейтинга

Рейтинги выпусков

Регуляторное раскрытие

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.

(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 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.