

АКРА ПРИСВОИЛО ООО «ЗЕМКОМБАНК» КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ВВ-(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

АЛЕКСАНДР ВОЛОДИН

Старший аналитик, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 198
alexander.volodin@acra-ratings.ru

СУРЕН АСАТУРОВ

Заместитель директора, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 130
suren.asaturov@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг **ООО «ЗЕМКОМБАНК»** (далее — ЗЕМКОМБАНК, Банк) отражает низкую оценку бизнес-профиля, сильную позицию по достаточности капитала, удовлетворительный риск-профиль, а также адекватную позицию по фондированию и ликвидности.

ЗЕМКОМБАНК — небольшой банк с базовой лицензией, функционирующий в Ростове-на-Дону. Основными направлениями деятельности Банка являются обслуживание локальных предприятий, в основном агропромышленного сектора, предоставление торгового финансирования и факторинга, расчетно-кассовое обслуживание физических и юридических лиц, а также размещение депозитов в кредитных организациях.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка бизнес-профиля на уровне b обусловлена слабыми рыночными позициями на российском банковском рынке. Диверсификация операционного дохода оценивается как низкая. Основная доля поступлений в 2022 году приходилась на процентные доходы от требований к банкам и финансовым институтам. Система управления оценивается консервативно: для Банка характерна частая ротация команды топ-менеджмента. Структура акционеров прозрачная, в составе ресурсной базы выделяется доля связанных сторон, что, по оценкам АКРА, оказывает сдерживающее влияние на оценку бизнес-профиля.

Сильная оценка достаточности капитала. Банк стабильно поддерживает высокие показатели регуляторных нормативов достаточности капитала, позволяющие выдержать прирост стоимости риска свыше 500 б. п. ЗЕМКОМБАНК также демонстрирует высокую способность к генерации собственного капитала: коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) с 2018 по 2022 год находился в области сильных значений. К негативным факторам можно отнести низкую операционную эффективность, выраженную в повышенном уровне операционных затрат к операционным доходам за последние три года (СТ1), и низкие относительно сопоставимых кредитных организаций показатели чистой процентной маржи (NIM).

Удовлетворительный риск-профиль отражает консервативную политику ЗЕМКОМБАНКа по отношению к принятию новых рисков. Доля ссудного портфеля в общей структуре активов мала, а основными клиентами являются представители сельскохозяйственной отрасли, так или иначе связанные со структурами собственника. Большая часть баланса приходится на краткосрочные депозиты в Банке России, а также на средства на НОСТРО-счетах в банках-нерезидентах. Сдерживающим фактором оценки риск-профиля является

высокая концентрация на отдельных контрагентах. АКРА оценивает качество управления рисками как удовлетворительное.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности обусловлена значительными объемами ликвидных активов на балансе Банка. ЗЕМКОМБАНК способен выдержать отток клиентских средств как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) по итогам 2022 года находился в области сильных значений. Ресурсная база отличается высоким уровнем концентрации и волатильности, так как привлеченные средства в основном представлены остатками на текущих счетах. Практически весь объем используемых средств приходится на долю крупнейшей группы кредиторов, одновременно являющихся связанными сторонами. Поскольку концентрация на крупнейших источниках фондирования уже учитывается в оценке концентрации на средствах крупнейших вкладчиков Агентство не снижает оценку фондирования в данной части.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте ближайших 12–18 месяцев;
- сохранение показателей капитализации и прибыльности на текущих уровнях.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- улучшение рыночных позиций Банка за счет роста объемов нового бизнеса при адекватном уровне риска по активным операциям;
- диверсификация ресурсной базы и снижение концентрации на крупнейших группах кредиторов.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности и генерации капитала;
- снижение качества активов из-за роста кредитных рисков со стороны банков-контрагентов.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **bb-**.

Индивидуальные корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг ООО «ЗЕМКОМБАНК» был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации и Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Кредитный рейтинг был присвоен ООО «ЗЕМКОМБАНК» впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ООО «ЗЕМКОМБАНК» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

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

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА не оказывало ООО «ЗЕМКОМБАНК» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2023

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 предпринимаяют 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.