

20 марта 2020**Ведущие аналитики:**

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

Василиса Баранова, старший
аналитик
+7 (495) 139 04 80, доб. 136
vasilisa.baranova@acra-ratings.ru

**Ключевые факторы
рейтинговой оценки****АКРА подтвердило кредитный рейтинг ООО МИБ
«ДАЛЕНА» на уровне ВВ+(RU), прогноз «Стабильный»**

Подтверждение кредитного рейтинга [ООО МИБ «ДАЛЕНА»](#) (далее — Банк) на уровне ВВ+(RU), прогноз «Стабильный», обусловлено нашими ожиданиями, что Банк продолжит следовать текущей консервативной стратегии, отличающейся осторожным подходом к принятию рисков и способствующей поддержанию относительно высоких показателей профиля рисков, достаточности капитала и ликвидности.

В настоящий момент кредитный рейтинг Банка обусловлен умеренно низкой оценкой бизнес-профиля, сильной позицией по достаточности капитала, удовлетворительной оценкой риск-профиля, и адекватными оценками фондирования и ликвидности.

ООО МИБ «ДАЛЕНА» — московская кредитная организация с базовой лицензией, специализирующаяся на расчетно-кассовом обслуживании (РКО) корпоративных клиентов. По состоянию на 01.02.2020 Банк занимал 276-е место по величине собственного капитала и 255-е место по величине активов среди банков России. Контролирующим бенефициаром Банка является Никонов Ю.С., входящий в состав группы лиц, владеющей 80,1% долей в уставном капитале Банка, конечными собственниками которых являются родственники Никонова Ю.С. Остальные доли распределены между бизнес-партнерами и миноритариями.

Умеренно низкая оценка бизнес-профиля (bb-) отражает низкую узнаваемость бренда и слабую франшизу Банка на рынке банковских услуг. Вышеуказанные риски несколько смягчаются консервативной стратегией Банка с крайне низкой толерантностью к рискам и основным фокусом на оказании расчетно-кассовых услуг. АКРА полагает, что деловые отношения и связи крупнейшего собственника Банка Ю. С. Никонова являются значимым фактором для бизнеса и во многом способствуют привлечению и удержанию клиентов.

Помимо стандартного РКО корпоративных клиентов Банк предоставляет РКО физическим и юридическим лицам, признанным банкротами в соответствии с Федеральным законом № 127-ФЗ. Доля средств банкротов, находящихся на их счетах в Банке, как правило, составляет 10–15% обязательств Банка. Эти средства аккумулируются в Банке от одного до шести месяцев, формируя дополнительный комиссионный и процентный доход для Банка.

В прошлом году Банк приступил к выдаче банковских гарантий в пользу подрядчиков по государственным заказам, однако нарастающая конкуренция со стороны более крупных игроков на фоне сокращающейся кредитной активности в банковском секторе будет оказывать сдерживающее влияние на рентабельность этого направления бизнеса.

Сильная капитализация Банка обусловлена высокой достаточностью капитала при ограниченных показателях прибыльности. По состоянию на 1 февраля 2020 года норматив Н1.2 составил 62%, что свидетельствует о том, что Банк в состоянии абсорбировать значительный объем кредитных убытков в непредвиденной стрессовой ситуации.

Удовлетворительная оценка риск-профиля Банка определяется его консервативным подходом к принятию рисков: более 75% баланса размещено в высоколиквидные и низкорисковые активы, включая требования к Банку России, Министерству финансов Российской Федерации и крупным государственным кредитным организациям. Оценка фактора сдерживается высокой концентрацией

на отдельных контрагентах, в частности концентрация на десяти крупнейших кредитных рисках составляет около 70% основного капитала.

Валютные риски минимальны, поэтому наблюдающееся ослабление курса рубля не оказывает прямого негативного эффекта на Банк.

Адекватная оценка фондирования и ликвидности отражает, с одной стороны, высоколиквидный баланс Банка, а с другой — значительную концентрацию его обязательств. Показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) по состоянию на конец 2019 года составил 2,5 млрд руб. или 85% в базовом сценарии и 1,9 млрд руб. или 63% в стрессовом. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) также находится на очень комфортном уровне, и на ту же дату он составлял 275%. АКРА отмечает, что на долю связанного фондирования как правило приходится 35–45% обязательств Банка.

Ключевые допущения

- сохранение принятой бизнес-модели Банка, предполагающей низкую толерантность к риску;
- высокие показатели достаточности капитала и ликвидности;
- высокое качество активов и ценных бумаг на балансе Банка.

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:

- более стабильная операционная среда;
- диверсификация источников фондирования Банка;
- появление новых устойчивых направлений бизнеса, способствующих повышению операционной диверсификации, при сохранении адекватного профиля рисков.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- значительное и продолжительное ухудшение операционной среды;
- переход к существенно более агрессивной модели развития;
- волатильность базы фондирования.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): bb+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

Рейтинги выпусков

Эмиссии в обращении отсутствуют.

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](#).

Впервые кредитный рейтинг ООО МИБ «ДАЛЕНА» был опубликован АКРА 25.03.2019. 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 ООО МИБ «ДАЛЕНА», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности ООО МИБ «ДАЛЕНА», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ООО МИБ «ДАЛЕНА» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности ООО МИБ «ДАЛЕНА», не выявлены.

АКРА не оказывало ООО МИБ «ДАЛЕНА» 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 предоставленной 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 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.