

30 ноября 2018

Ведущие аналитики:

Алексей Бредихин, директор
+7 (495) 139-0483
alexey.bredikhin@acra-ratings.ru

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7 (495) 139-0447
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА подтвердило кредитный рейтинг АО «БайкалИнвестБанк» на уровне В-(RU) со статусом «Рейтинг на пересмотре — развивающийся»

Кредитный рейтинг [АО «БайкалИнвестБанк»](#) (далее — БайкалИнвестБанк, Банк) обусловлен слабым бизнес-профилем в сочетании с адекватной достаточностью капитала, адекватной позицией по ликвидности, нейтральной оценкой риск-профиля, а также удовлетворительной структурой фондирования. Присвоение статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» по кредитному рейтингу Банка обусловлено ожидаемой реорганизацией Банка в форме присоединения к нему АО «БАНК РЕАЛИСТ» (далее — [Банк «Реалист» \(В\(RU\), прогноз «Стабильный»\)](#)).

БайкалИнвестБанк — небольшая кредитная организация, осуществляющая свою деятельность преимущественно в Иркутской области и в Москве. Банк специализируется на кредитовании нефинансовых компаний, потребительском кредитовании (кредиты на покупку спецтехники), выдаче банковских гарантий, операциях по покупке/продаже золота и валютно-обменных операциях. По состоянию на 01.10.2018 БайкалИнвестБанк занимал 171-е место по величине собственного капитала и 189-е — по величине активов в банковской системе России. Основными акционерами Банка являются физические лица, которые совместно также владеют Банком «Реалист». Присоединение Банка «Реалист» к БайкалИнвестБанку ожидается на горизонте трех месяцев.

Оценка бизнес-профиля отражает слабую франшизу БайкалИнвестБанка на банковском рынке, а также отрицательное мнение АКРА относительно деловой репутации одного из бенефициаров, ранее контролировавшего АО «РОСТ БАНК» и ряд связанных с ним банков, в отношении которых в ноябре 2014 года Банк России принял решение о процедуре финансового оздоровления. БайкалИнвестБанк в масштабах российского банковского сектора имеет незначительную долю рынка, однако на региональном уровне Банк обладает адекватными рыночными позициями и имеет устойчивую базу заемщиков среди золотодобывающих компаний. АКРА отмечает достаточно высокую диверсификацию операционного дохода Банка (индекс Херфиндаля — Хиршмана — 0,23 за шесть месяцев 2018 года), однако допускает возможность ее снижения в связи с изменением критериев допуска банков на рынок гарантий с 01.01.2020, что может привести, по мнению Агентства, к сокращению комиссионного дохода.

Адекватный буфер абсорбции убытков. По состоянию на 01.10.2018 Банк поддерживал нормативы достаточности капитала на достаточно высоком уровне (Н1.1=10,4%, Н1.2=10,4%, Н1.0=11,01%). Текущий уровень абсорбции убытков позволяет выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б. п. без нарушения обязательных нормативов. Собственные возможности Банка по генерации прибыли оцениваются как слабые (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК, за 2014–2018 годы оценивается на уровне 10–20 б. п.).

Нейтральная оценка риск-профиля. Кредитный портфель БайкалИнвестБанка характеризуется умеренной долей проблемных и безнадежных ссуд (7,1% на 30.06.2018, из них NPL90+ составили 3,3%) и приемлемой концентрацией на десяти крупнейших группах заемщиков (33%). Качество управления основными рисками оценивается как удовлетворительное в сравнении с конкурентной выборкой банков. Качество крупнейших принципалов по выданным гарантиям оценивается как адекватное.

Адекватная позиция по ликвидности. Показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) на конец октября 2018 года в базовом и стрессовом сценариях АКРА был положительным. Долгосрочная ликвидность оценивается как адекватная: показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) составил порядка 75%.

Удовлетворительная структура фондирования Банка обусловлена приемлемой диверсификацией по источникам (на 30.06.2018 на средства физлиц и ИП приходится 59% обязательств) в сочетании с повышенной концентрацией на средствах крупнейших кредиторов (на 30.06.2018 доля крупнейшего кредитора — 10,8%, десяти крупнейших кредиторов — 45,1% обязательств).

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели;
- Н1.1 выше 9%, Н1.2 выше 9% на горизонте 12–18 месяцев;
- стоимость риска — 3–3,5%;
- чистая процентная маржа — не ниже 5%;
- сохранение текущей структуры фондирования.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- снижение доли проблемных и безнадежных ссуд;
- усиление конкурентных позиций в ключевых сегментах;
- снижение концентрации источников фондирования.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности капитала;
- ухудшение качества кредитного портфеля;
- ухудшение позиции по ликвидности.

К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре» может привести:

- предоставление существенной для уточнения ОСК и финального кредитного рейтинга информации по результатам реорганизации Банка.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): b-.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

Рейтинги выпусков

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

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 АО «БайкалИнвестБанк» был опубликован АКРА 30.11.2017. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 90 дней с даты рейтингового действия (28.11.2018).

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «БайкалИнвестБанк», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «БайкалИнвестБанк» по МСФО и отчетности АО «БайкалИнвестБанк», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 №4212-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «БайкалИнвестБанк» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

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

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

(С) 2018

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.