

НКР присвоило АО «Банк Финсервис» кредитный рейтинг ВВВ-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВВ-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило АО «Банк Финсервис» (далее — «банк „Финсервис“», «банк») кредитный рейтинг ВВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Для банка характерны средние рыночные позиции, ограниченные существенной конкуренцией в Москве — основном регионе присутствия банка.
- Отмечается высокий запас капитала при высоких показателях рентабельности и умеренной склонности к риску.
- Бизнес банка «Финсервис» характеризуется невысокой диверсификацией по контрагентам и адекватной — по сегментам и отраслям.
- Концентрированная структура фондирования в некоторой степени уравновешена сильной позицией по ликвидности.
- Качество управления оценивается как удовлетворительное, а акционерные риски — как невысокие.

Информация о рейтингуемом лице

АО «Банк Финсервис» (лицензия Банка России 3388) — средний по размеру активов банк, зарегистрирован в Москве. Специализируется на кредитовании крупных корпоративных клиентов и предприятий малого и среднего бизнеса. В пассивах преобладают средства юридических лиц, заметную долю занимают собственные векселя банка.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Софья Остапенко

sofya.ostapenko@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Средние рыночные позиции

Оценку рыночных позиций банка «Финсервис» сдерживают средние масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. На 01.11.2023 г. банк занимал 61-е место по активам и 75-е по капиталу. Основной объём кредитного портфеля сосредоточен в Москве и Московской области. Стратегия банка оценивается как сдержанная и не предполагает значительного наращивания активных операций. Учитывая высокую конкуренцию в секторе, в среднесрочной перспективе агентство не ожидает заметного усиления рыночных позиций.

Невысокая концентрация бизнеса

Для банка характерна приемлемая концентрация на крупных риск-позициях. Операционный доход в достаточной степени диверсифицирован. В активах банка преобладают кредиты крупным корпоративным клиентам, что снижает степень их диверсификации и ограничивает оценку.

Повышенный объём активных операций с контрагентами, имеющими, по мнению агентства, отдельные признаки связанности с банком, не приводит к нарушению норматива максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц, Н25).

Отраслевая диверсификация кредитного портфеля банка оценивается как умеренная.

Поскольку банк не планирует менять структуру бизнеса, НКР ожидает сохранения оценки рисков концентрации в среднесрочной перспективе.

Высокий запас капитала, высокая рентабельность и умеренная склонность к риску

За 12 месяцев, завершившихся 31.11.2023 г., нормативы достаточности капитала выполнялись банком с большим запасом, за этот период наблюдался рост среднего значения всех нормативов примерно на 1 п. п. Нормативы достаточности капитала по РСБУ на 01.12.2023 г. существенно превышали нормативные минимумы

с учётом надбавок: Н1.0 составил 20,1%, Н1.1 – 10,5%, Н1.2 – 15,7%.

Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа 30 крупнейших риск-позиций, составляет менее 15% регулятивного капитала, скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Склонность банка к риску оценивается как умеренная. Объём рискованных активов в основном сформирован кредитами заёмщикам с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне ВВ и ниже, а также вынужденно реструктуризированными ссудами.

Рентабельность капитала (ROE) по МСФО и РСБУ оценивается как умеренная. По итогам 9 месяцев текущего года аннуализированная ROE по РСБУ составила 14,9%, а чистая прибыль по РСБУ – 1,6 млрд руб.

Агентство отмечает, что значительный вклад в высокие операционные результаты в 2022–2023 гг. внесла низкая относительно среднерыночных значений стоимость привлечения средств от нескольких контрагентов, которые являются крупнейшими кредиторами банка. Это связано с существенными изменениями ключевой ставки, хотя на момент заключения сделок с такими контрагентами ставки соответствовали среднерыночным. Данные средства составляют значительную часть обязательств банка. Пролонгация таких обязательств по ставкам, сопоставимым с рыночными, может оказать заметное давление как на чистую процентную маржу, так и на рентабельность банка в целом.

НКР ожидает незначительного снижения рентабельности по итогам 2023 года.

Концентрированная структура фондирования и сильная позиция по ликвидности

Для банка характерна очень высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, при этом остатки на их счетах стабильны. Часть кредиторов, по мнению агентства, имеет отдельные признаки аффилированности с банком.

Без учёта этих кредиторов покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов оценивается как высокое.

Заметную часть фондирования банка формируют средства юридических лиц и в меньшей степени — собственные векселя банка, держателями которых в основном выступают юридические лица. Объём средств физических лиц оценивается как несущественный.

Оценка ликвидной позиции банка объясняется умеренно высокими отношениями покрытия ликвидных активов и дополнительной ликвидности совокупных обязательств (без учёта субординированных займов, предоставленных банку), высоколиквидными активами — обязательствами до востребования, ликвидных активов — текущими обязательствами. При анализе покрытия агентство учитывает дополнительную ликвидность, которую банк может получить от сделок РЕПО с портфелем ценных бумаг высокого кредитного качества.

Удовлетворительное качество управления, невысокие акционерные риски

Качество управления оценивается как удовлетворительное, учитывая специфику бизнеса банка и его стратегические приоритеты. Управление ключевыми видами рисков рассматривается как удовлетворительное с учётом адекватного качества активов и высоких операционных показателей. По мнению НКР, банк проводит достаточно консервативную политику, уровень сформированных резервов оценивается как высокий.

Акционерные риски банка «Финсервис» оцениваются как низкие. НКР отмечает значимую роль основных акционеров в развитии бизнеса, управленческие решения в значительной мере сконцентрированы на собственниках банка.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение банка «Финсервис». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb-.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую с учётом несущественной доли банка «Финсервис» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» присвоен на уровне ВВВ-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести снижение склонности к риску в целом и уменьшение рисков концентрации, а также улучшение оценки системы управления.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае существенного ослабления показателей рентабельности и достаточности капитала, значительного роста склонности к риску и роста концентрации бизнеса.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «Банк Финсервис» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности, и Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «Банк Финсервис», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и является запрошенным, АО «Банк Финсервис» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало АО «Банк Финсервис» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО «Банк Финсервис» зафиксировано не было.

© 2023 ООО «НКР».

Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).