

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Автоторгбанку на уровне ruBB+ и изменил прогноз по рейтингу на негативный

Москва, 8 июля 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2776
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.06.20
Активы, млн руб.	7 385	11 359
Капитал, млн руб.	3 268	3 950
H1.0, %	55.5	53.0
H1.2, %	21.2	19.9
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	47.9	46.8
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	24.2	26.0
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	1.0	0.8
Доля ключевого источника пассивов, %	57.5	69.0
Доля крупнейшего кредитора, %	10.2	16.3
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	28.2	40.6
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	144.4	143.1

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО "АТБ" Банк

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.04.19 по 01.04.20
Чистая прибыль, млн руб.	309	- 109*
ROE, %	11.9	-3.8
NIM, %	5.1	6.3

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности **Автоторгбанка** на уровне ruBB+ и изменило прогноз по рейтингу со стабильного на негативный.

Изменение прогноза по рейтингу на негативный связано с появлением значительных рисков на фоне пандемии, которые могут оказать негативное влияние на качество кредитного портфеля банка, перспективы роста портфеля автокредитов и, как следствие, на рентабельность. Реализация негативного прогноза во многом будет зависеть от динамики восстановления экономической активности и доходов населения. Кроме того, влияние на рейтинг оказали слабая оценка рыночных позиций, адекватная позиция по достаточности капитала при удовлетворительной операционной эффективности, невысокое качество активов, комфортная ликвидная позиция, а также консервативная оценка корпоративного управления.

ООО «АТБ» Банк является расчетным банком группы компаний Major Auto, а также ее партнеров и контрагентов. Банк специализируется на корпоративном кредитовании и автокредитах, а также на расчетно-кассовом обслуживании юридических и физических лиц. Сеть подразделений банка представлена головным офисом в г. Москве, также имеются 9 дополнительных офисов, 8 операционных касс вне кассового узла в г. Москве и Московской области, 2 кредитно-кассовых офиса в г. Санкт-Петербурге, которые расположены преимущественно в автосалонах Major Auto. Согласно раскрываемой информации собственниками банка являются Павел Абросимов (85%, через ООО «Мэйджор Автосервис»), Александр Никитин (10%) и Ярослав Бобрович (5%).

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена невысокими конкурентными позициями банка на российском банковском рынке (на 01.06.2020 банк занимает 179-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА»), при этом перспективы их наращивания в ближайшие 12 месяцев ограничены с учетом ожидаемого сжатия основного направления деятельности банка и бизнеса связанной с ним группы компаний на фоне последствий ограничительных мер и падения доходов населения. Для банка характерна низкая диверсификация по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре активов составил 0,57 на

* отрицательное значение за период с 01.04.2019 по 01.04.2020 связано с доформированием резервов в 4 кв.2019, прибыль за 1 кв.2020 составляет 79,6 млн руб.		
---	--	--

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО "АТБ" Банк

Ведущий рейтинговый аналитик:

Екатерина Щурихина,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Прогноз кредитования малого и среднего бизнеса в России на 2020 год: рекорды позади

Итоги 2019-го и прогноз на 2020 год на рынке ипотеки: угроза заражения

Структура активов на 01.06.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО "АТБ" Банк

Структура привлеченных средств на 01.06.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО "АТБ" Банк

01.05.2020) вследствие размещения свободной ликвидности в краткосрочные и низкодоходные активы (в частности, МБК и ценные бумаги). Агентство отмечает снижение концентрации активных операций на связанных компаниях за последние 12 месяцев, текущий уровень концентрации оценивается как приемлемый, при этом высокая интегрированность банка в деятельность группы компаний Major сохраняется.

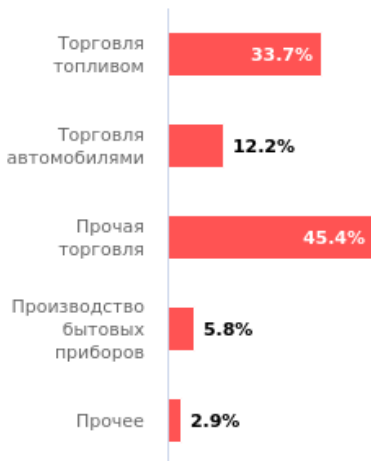
Адекватная позиция по достаточности капитала при удовлетворительной операционной эффективности.

Агентство отмечает высокий уровень достаточности собственных средств банка (на 01.06.2020 Н1.0=53%; Н1.1=19,9%; Н1.2=19,9%; Н1.4=13,6%) и устойчивости капитала к реализации кредитных рисков (на 01.06.2020 буфер абсорбции убытков позволяет выдерживать потенциальное обесценение свыше 61% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Концентрация кредитных рисков на крупных объектах оценивается как приемлемая. Уровень рентабельности деятельности оценивается как приемлемый (ROE=11,9% за 2019 год по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ), однако агентство отмечает полученный банком в 4 квартале 2019 года убыток вследствие значительного доформирования резервов и падение процентных доходов банка на фоне сжатия корпоративного портфеля (за 2019 год объем процентных доходов по кредитам ЮЛ снизился на 40%). По оценке агентства в 2020 году рентабельность банка будет находиться под давлением как в связи с падением объемов автокредитования из-за снижения продаж автомобилей, так и вследствие сокращения процентных доходов из-за снижения ставок по корпоративным кредитам. Уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности банка оценивается как высокий (около 170% за 2019 год).

Невысокое качество активов. Основная часть активов банка (45% на 01.06.2020) приходится на межбанковские ссуды, размещенные преимущественно в кредитных организациях с рейтингами от ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА». На кредитный портфель юридических лиц приходится 22% валовых активов на 01.06.2020, на портфель ссуд физических лиц, который в основном представлен автокредитами – 7%. Качество кредитного портфеля клиентов оценивается как низкое (на 01.06.2020 доля ссуд IV-V категорий качества составила 41% портфеля кредитов ЮЛ и ФЛ, доля просроченной задолженности по кредитам ЮЛ – 26%). Уровень имущественной обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как приемлемый (на 01.06.2020 покрытие ссудного портфеля ЮЛ и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 112%). Портфель ценных бумаг формирует 13% валовых активов и более чем на 95% представлен облигациями высокого кредитного качества.

Комфортная ликвидная позиция обусловлена значительным запасом балансовой ликвидности (за период с 01.06.2019 по 01.06.2020 среднее покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами составило 123%, ликвидными активами – 183%). Основным источником фондирования для банка являются средства на расчетных счетах юридических лиц (на 01.06.2020 средства ЮЛ формировали около 66% нетто-пассивов), стоимость привлечения которых оценивается как низкая. Значительная доля данных средств приходится на структуры группы Major Auto и ее партнеров, что, по мнению агентства, свидетельствует о повышенной зависимости банка от финансового

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.04.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным
ООО "АТБ" Банк

состояния группы и перспектив ее развития. Уровень концентрации ресурсной базы на крупных клиентах в 2020 году значительно вырос (доля средств 10 крупнейших групп кредиторов в нетто-пассивах увеличилась с 28% до 41% за период с 01.01.2020 по 01.06.2020) в связи с аккумулярованием средств на счетах компаний группы Major в период действия ограничительных мер из-за пандемии. Вместе с тем, по мере полного восстановления деятельности ожидается снижение объема привлеченных средств ЮЛ до традиционных для банка уровней. Агентство отмечает наличие доступа к рыночным источникам дополнительной ликвидности под залог портфеля высоколиквидных ценных бумаг (объем возможного привлечения ликвидности позволяет заместить около 15% привлеченных средств на 01.06.2020).

Уровень корпоративного управления оценивается консервативно. На текущий момент качество корпоративного управления не может быть оценено адекватно в силу непродолжительного срока работы новой управленческой команды, значительное обновление которой произошло в конце 2018 года. Агентство по-прежнему обращает внимание на высокие диспропорции между оборотами по клиентским счетам и объемом активов банка (среднее значение дебетовых оборотов по счету 407 составило 354% средних активов за месяц за период с 01.06.2019 по 01.06.2020), что требует повышенных издержек для обеспечения надлежащего уровня системы внутреннего контроля, в том числе в целях минимизации регулятивных рисков. Для банка по-прежнему характерен интенсивный наличный денежный оборот (среднее значение дебетовых оборотов по счетам 20202 и 20209 составило 218% средних активов за месяц за период с 01.06.2019 по 01.06.2020), который обусловлен спецификой деятельности по расчетно-кассовому обслуживанию группы компаний Major Auto и ее партнеров. В банке принята стратегия развития до 2020 года, основные целевые показатели которой адекватны, однако агентство отмечает, что в связи с падением продаж автомобилей и числа выданных автокредитов в апреле-мае 2020-го на фоне пандемии ряд целевых показателей могут быть не достигнуты в текущем году. Кроме того, снижение процентных ставок по ряду реструктурированных кредитов ЮЛ и снижение выдач розничных кредитов в период действия ограничительных мер окажут давление на процентные доходы банка.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен негативный прогноз, что предполагает высокую вероятность снижения рейтинга в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг ООО «АТБ» Банк был впервые опубликован 18.07.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 15.07.2019.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 08.06.2020).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, ООО «АТБ» Банк, а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ООО «АТБ» Банк принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ООО «АТБ» Банк дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.