

«Эксперт РА» понизил рейтинг Автоторгбанка до уровня ruBB и изменил прогноз по рейтингу с негативного на развивающийся

Москва, 1 июля 2021 г.

Краткая информация о Банке:

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

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.21	01.06.21
Активы, млн руб.	17 200	16 405
Капитал, млн руб.	3 802	4 177
H1.0, %	46.2	47.7
H1.2, %	17.0	17.8
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	37.6	31.0
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	26.2	19.8
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	0.8	1.0
Доля ключевого источника пассивов, %	74.6	75.3
Доля крупнейшего кредитора, %	18.7	15.2
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	58.6	44.0
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	114.4	113.6

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

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2020	с 01.04.20 по 01.04.21
Чистая прибыль, млн руб.	438	71
ROE, %	15.3	2.5
NIM, %	4.9	4.0

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило рейтинг кредитоспособности **Автоторгбанка** до уровня ruBB и изменило прогноз по рейтингу с негативного на развивающийся. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBB+ с негативным прогнозом.

Снижение рейтинга обусловлено ухудшением метрик финансового результата банка на фоне доформирования резервов по ссудам, а также прочим требованиям вследствие реализации операционного риска. Развивающийся прогноз отражает неопределенность относительно результативности предпринятого банком комплекса мер, который на текущий момент находится в процессе реализации и направлен на нивелирование убытка I квартала 2021-го. Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен слабой оценкой рыночных позиций, адекватной позицией по достаточности капитала при невысокой операционной эффективности, приемлемым качеством активов, комфортной ликвидной позицией, а также консервативной оценкой уровня 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, 7 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 (80%, через ООО «Мэйджор Автосервис»), Александр Никитин (10%), Ярослав Бобрович (5%) и Дарья Мачковская (5%).

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена невысокими конкурентными позициями банка на российском банковском рынке (на 01.05.2021 банк занимает 156-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА»), при этом отмечается значительный рост активов за последние 12 месяцев (+44% за период с 01.06.2020 по 01.06.2021) вследствие притока средств группы компаний Major

Ведущий рейтинговый аналитик:

Екатерина Щурихина,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Прогноз банковского сектора на 2021 год:
на игле льготных кредитов

Прогноз кредитования малого и среднего
бизнеса в России на 2021 год: выжившие

Auto, а также ее партнеров и контрагентов из-за ограничения их основной деятельности на фоне пандемии. Кредитные портфели корпоративных и розничных клиентов банка также показали прирост на 38% и 74% за период с 01.06.2020 по 01.06.2021. Для банка характерна низкая диверсификация по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре активов составил 0,52 на 01.05.2021) вследствие размещения свободной ликвидности в краткосрочные и относительно низкодоходные активы (в частности, МБК и ценные бумаги). Уровень концентрации активных операций на связанных сторонах оценивается как приемлемый, при этом высокая интегрированность банка в деятельность группы компаний Major сохраняется.

Адекватная позиция по достаточности капитала при невысокой операционной эффективности. Агентство отмечает высокий уровень достаточности собственных средств банка (на 01.06.2021 $H1.0=47,7\%$; $H1.1=17,8\%$; $H1.2=17,8\%$; $H1.4=10,1\%$) и устойчивости капитала к реализации кредитных рисков (на 01.06.2021 буфер абсорбции убытков позволяет выдерживать потенциальное обесценение свыше 38% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Концентрация кредитных рисков на крупных объектах оценивается как приемлемая (на 01.06.2021 отношение крупных кредитных рисков к нетто-активам составило около 16%). Уровень рентабельности деятельности оценивается как невысокий (за период с 01.04.2020 по 01.04.2021 $ROE=2,5\%$ по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ) в связи со значительным объемом доформированных резервов в I квартале 2021-го по ссудам ЮЛ и прочим требованиям. Кроме того, агентство отмечает нестабильность финансового результата в течение 2020 года на фоне волатильной динамики резервов, а также чистых процентных доходов вследствие учета доходов от изменения условий субординированного займа. Вместе с тем банк ожидает восстановление уровня прибыльности к концу года за счет доходов от операционной деятельности. Чистая процентная маржа показала значительное сокращение, в том числе на фоне рыночных тенденций к снижению ставок в экономике на протяжении большей части рассматриваемого периода (за период с 01.04.2020 по 01.04.2021 NIM составила 4% против 6,3% за аналогичный период 2019-2020 гг.). Вместе с тем, соотношение операционных расходов и операционных доходов находится на адекватном уровне (за период с 01.04.2020 по 01.04.2021 значение показателя CIR составило порядка 36%).

Приемлемое качество активов. Основу активов банка составляют межбанковские кредиты, размещаемые в Банке России и кредитных организациях с рейтингами на уровне $ruAA-$ и выше по шкале «Эксперт РА» (43% валовых активов на 01.06.2021). На корпоративный кредитный портфель приходится порядка 22% валовых активов, на ссуды розничных клиентов – 9% активов на 01.06.2021. Ссудный портфель ЮЛ и ИП характеризуется невысоким кредитным качеством (на 01.06.2021 доля ссуд IV-V категорий качества составила порядка 20% портфеля кредитов ЮЛ и ИП, доля просроченной задолженности по кредитам ЮЛ и ИП – 20%; на 01.01.2021 согласно МСФО доля ссуд stage 3 в корпоративном портфеле составила 29% при их 100%-ном покрытии резервами). Портфель ссуд физическим лицам более чем на 90% представлен автокредитами, большая часть которых отнесена к V категории качества в связи с отсутствием у банка подтвержденной информации о доходах заемщика, вследствие чего банк формирует по таким кредитам избыточные резервы. Агентство отмечает рост

Структура активов на 01.06.21



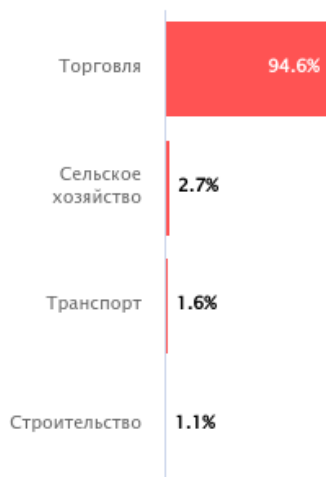
Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО "АТБ" Банк

Структура привлеченных средств на 01.06.21



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

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.03.21



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

объема реструктурированных в 2020 году ссуд как на фоне пандемии, так и по причине снижения процентных ставок заемщикам в связи с общерыночными тенденциями (более 40% портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ на 01.03.2021, на начало 2020-го доля составляла 24%). Уровень имущественной обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как приемлемый (на 01.06.2021 покрытие ссудного портфеля ЮЛ и ФЛ имущественным обеспечением составило 121%), при этом вследствие консервативного подхода к формированию резервов банк не использует полученное обеспечение для снижения РВПС. Портфель ценных бумаг (10% валовых активов на 01.06.2021) характеризуется высоким кредитным качеством и представлен преимущественно вложениями в облигации эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА».

Комфортная ликвидная позиция обусловлена высоким запасом балансовой ликвидности (за период с 01.06.2020 по 01.06.2021 среднее покрытие привлеченных средств (без учета субординированных депозитов) высоколиквидными активами (LAM) составило 76%, ликвидными активами (LAT) – 116%). Ресурсная база банка сформирована в основном средствами юридических лиц (около 75% пассивов на 01.06.2021), основная доля которых приходится на структуры группы Major Auto и ее партнеров, что, по мнению агентства, свидетельствует о повышенной зависимости банка от финансового состояния группы и перспектив ее развития. Кроме того, в связи с аккумуляцией в 2020 году средств на счетах компаний группы Major и ее партнеров вследствие пандемии уровень концентрации ресурсной базы вырос (доля средств 10 крупнейших групп кредиторов в нетто-пассивах составила 44% на 01.06.2021 против 28% на начало 2020-го). В источниках фондирования банка преобладают краткосрочные компоненты (около 80% клиентских средств на 01.06.2021 привлечены на срок до востребования).

Уровень корпоративного управления оценивается консервативно. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка, однако отмечаются отдельные недостатки в управлении кредитным и операционным риском. Агентство обращает внимание на высокий уровень текучести кадров среди ключевого управленческого персонала, в том числе руководителей СВК и службы финансового мониторинга. Банк работает в рамках стратегии развития на 2021–2023 гг., в которой количественные планы по наращиванию бизнеса не ставятся, однако стратегический фокус банка остается на обслуживании группы Major, кредитовании ЮЛ и развитии автокредитования. Банк планирует делать акцент на поддержании эффективности деятельности, цифровизации услуг и увеличении комиссионной составляющей доходов. 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 190% средних активов за месяц за период с 01.06.2020 по 01.06.2021) и интенсивный наличный денежный оборот (среднее значение дебетовых оборотов по счетам 20202 и 20209 составило 147% средних активов за месяц за период с 01.06.2020 по 01.06.2021), который обусловлен спецификой деятельности по расчетно-кассовому обслуживанию группы компаний Major Auto, ее партнеров и клиентов. Несмотря на снижение данных относительных показателей в 2020 году на фоне роста средних активов банка и снижения расчетной активности клиентов в связи с пандемией, текущая бизнес-модель банка

требует повышенных издержек для обеспечения надлежащего уровня системы внутреннего контроля, в том числе в целях минимизации регулятивных рисков.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен развивающийся прогноз, что предполагает равновероятным два или более варианта рейтинговых действий в среднесрочной перспективе: сохранение, повышение или снижение кредитного рейтинга.

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 08.07.2020.

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 03.06.2021).

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 отчётности и иных данных и не несёт 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.