

НКР присвоило Руна-банку кредитный рейтинг B.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

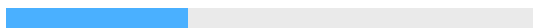
БОСК ¹	b
Рег-анализ ²	—
Стресс-тест	—
ОСК	b.ru
Экстраординарная поддержка	—
Кредитный рейтинг	B.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

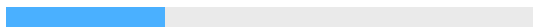
² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Бизнес-профиль



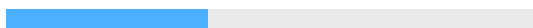
Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка (суб)фактора max ▲

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР присвоило АО «Руна-банк» (далее — «Руна-банк», «банк») кредитный рейтинг B.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Банк занимает слабые позиции на российском рынке, при этом диверсификация бизнеса оценивается как умеренная.
- Высокая достаточность капитала сопровождается низким запасом собственных средств по отношению к регулятивному минимуму при повышенной склонности к риску.
- Банк характеризуется низкой рентабельностью и слабой операционной эффективностью.
- Диверсифицированная структура фондирования дополняется сильной позицией по ликвидности.
- Невысокой оценке качества управления сопутствуют умеренные акционерные риски.

Информация о рейтингуемом лице

АО «Руна-банк» (лицензия Банка России 3207) — небольшой московский банк с базовой лицензией, входит в четвёртую сотню российских банков по активам. Ориентирован на кредитование и расчётно-кассовое обслуживание юридических лиц, а также предоставление услуг электронной и мобильной коммерции. Портфель ценных бумаг (16% активов) представлен облигациями высокого кредитного качества (облигации федерального займа, ОФЗ). Кроме того, банк активен на рынке межбанковского кредитования (13% активов).

Ключевыми собственниками банка являются три физических лица: Сергей Борисов и Марина Беляева владеют по 36,5%, Сергей Можаяев — 19,7%.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млн руб. либо %	2018 г.	2019 г.
Активы	1 515	1 238
Капитал	426	422
Чистая прибыль	1,3	-8,7
Чистая процентная маржа (NIM)	5,9%	8,6%
Расходы / доходы (CTI)	100,1%	143,4%
Стоимость риска (CoR)	0%	0%
Достаточность основного капитала (H 1.2)	26,1%	32,4%
Рентабельность капитала (ROE)	0,3%	-2,1%

Источники: отчётность банка по РСБУ; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b

Слабые рыночные позиции и умеренная диверсификация бизнеса

Оценка рыночных позиций обусловлена ограниченными масштабами бизнеса: Руна-банк на 01.03.2020 г. занимает 367-е место по активам и 343-е место по капиталу. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается узкой специализацией бизнеса и существенной конкуренцией на основном рынке присутствия – в Москве.

Для банка характерна повышенная концентрация бизнеса на контрагентах: на отдельные отчётные даты крупнейшая риск-позиция достигает 20% капитала, а топ-10 заёмщиков формируют почти 90% кредитного портфеля. При этом диверсификация по активам и операционному доходу признана адекватной.

Консервативная оценка капитала, низкая рентабельность, повышенная склонность к риску

Банк стабильно поддерживает нормативы достаточности капитала с высоким запасом: в среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г., Н1.0 составил 30,3%, Н1.2 – 28,2%. Вместе с тем для банка характерно небольшое превышение регулятивного минимума капитала в абсолютном выражении (300 млн руб.) – на 01.04.2020 г. запас составил менее 100 млн руб., что повышает подверженность кредитным и ценовым рискам.

Отношение проблемных и рискованных активов к сумме капитала и резервов, рассчитанное в соответствии с методологией НКР, оценивается как высокое – более 140% на 01.03.2020 г. Это обусловлено преобладанием в кредитном портфеле клиентов с невысокой оценкой кредитного

качества по методологии НКР – в среднем В+ для крупнейших заёмщиков, составляющих около 90% портфеля. Качество портфеля ценных бумаг и межбанковских кредитов оценивается как высокое.

Оценку фактора также ограничивает слабая операционная эффективность бизнеса. За 12 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г. и 01.03.2019 г., ROE по РСБУ была отрицательной, –3,5% и –2,0% соответственно. При этом деятельность банка является убыточной на операционном уровне: показатель СТИ стабильно превышает 100%. В 2019 году финансовый результат банка в значительной степени поддержали доходы от восстановления резервов на общую сумму 66 млн руб. в результате выбытия с баланса банка проблемных кредитов. Без их учёта убыток составил бы не менее 70 млн руб. По итогам I квартала текущего года деятельность банка была прибыльной.

Диверсифицированное фондирование и сильная позиция по ликвидности

Для банка характерна стабильно низкая доля средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов, что обуславливает высокий уровень их покрытия ликвидными активами и дополнительной ликвидностью (превышение в 19 раз и 3,3 раза соответственно в среднем за 6 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г.).

Сильная оценка позиции по ликвидности обусловлена высоким отношением ликвидных активов к совокупным и текущим обязательствам – соответственно 49% и 106% в среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г. Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования также оценивается агентством как высокое – в среднем 84% за 12 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г. Дополнительная ликвидность может быть получена банком от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из ОФЗ.

Невысокая оценка управления и умеренные акционерные риски

НКР отмечает, что ряд значимых недостатков в управлении банком в прошлом привёл к реализации крупных кредитных рисков и негативно отразился на рентабельности бизнеса. Руководство и акционеры приняли меры по улучшению системы внутреннего контроля и управления рисками, эффективность которых можно будет оценить лишь после прохождения банком экономического цикла полностью. Оценка фактора ограничивают низкая эффективность текущей бизнес-модели и специфика деятельности Руна-банка, поскольку высокая доля кассы в активах и концентрация бизнеса на валютно-обменных операциях могут обуславливать повышенные регулятивные риски. Оценка качества управления может быть повышена в случае выхода на стабильный положительный уровень рентабельности по операционной прибыли.

Акционерные риски оцениваются как умеренные. Агентство отмечает зависимость бизнеса банка от ключевых бенефициаров, которые также принимают непосредственное участие в выработке стратегии.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое состояние банка. Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК.

После применения модификаторов ОСК установлена на уровне b.ru.

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки Руна-банка со стороны Банка России как низкую с учётом небольшой доли банка на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

В связи с этим кредитный рейтинг банка соответствует ОСК и установлен на уровне B.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое улучшение оценки системы управления и показателей рентабельности, а также увеличение абсолютных значений капитала при стабильной либо снижающейся склонности к риску.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное ухудшение качества активов, уменьшение абсолютного размера капитала до регулятивного или близкого к нему уровня, а также значительное ухудшение профиля ликвидности и структуры фондирования.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «Руна-банк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «Руна-банк», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием отчётности банка, 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 «Руна-банк» 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 «Руна-банк» дополнительных услуг.

© 2020 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](#).