

«Эксперт РА» подтвердил кредитный рейтинг ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» на уровне ruA+

Москва, 28 июня 2023 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг** кредитоспособности **ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»** на уровне ruA+, прогноз по рейтингу – стабильный.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен умеренно высокой оценкой рыночных позиций, умеренным запасом по капиталу, приемлемыми оценками рентабельности и качества активов, удовлетворительной ликвидной позицией при улучшении профиля фондирования и адекватной оценкой корпоративного управления. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывает высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны федеральных органов власти в связи с его статусом системно значимой кредитной организации.

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» - системно значимый универсальный банк, специализирующийся на кредитовании крупного бизнеса и операциях на финансовых рынках (прежде всего, инвестициях в ценные бумаги и операциях РЕПО). Помимо головного офиса в г. Москве сеть присутствия банка насчитывает 123 дополнительных офиса на территории России, при этом банк проводит меры по трансформации розничной сети и изменению формата подразделений.

Умеренно высокая оценка рыночных позиций. Банк занимает значимые конкурентные позиции в сегменте корпоративного кредитования и расчетно-кассового обслуживания, а также имеет достаточно широкую базу крупных заемщиков, что обуславливает его важную роль на федеральном уровне. Диверсификация активов оценивается как умеренно низкая, что в том числе обусловлено значительной долей операций обратного РЕПО, которая имеет тенденцию к снижению. Уровень концентрации операций на связанных сторонах, по оценкам агентства, оценивается как приемлемый с учетом объема размещенных средств в банке от данных клиентов.

Умеренный запас по капиталу и приемлемая способность банка к его генерации. За период с 01.04.22 по 01.04.23 агентство отмечает снижение нормативов достаточности капитала и, как следствие, буфера абсорбции убытков на фоне роста активов и внебалансовых обязательств под риском. Кроме того, в течение указанного периода отмечается рост концентрации на объектах крупного кредитного риска, что оказывает дополнительное давление на рейтинг. По итогам 2022 года и 1кв2023 банк получил положительный финансовый результат на фоне стабилизации чистой процентной маржи и минимизации потерь по операциям с финансовыми инструментами, которые наблюдались в отдельные даты 2022 года, что оказало поддержку капитальной позиции. По итогам 2023 года банк, по оценкам агентства, увеличит запас прочности по нормативам достаточности капитала за счет ожидаемой прибыли по итогам года и сдержанных темпов роста активов, несмотря на отмену ряда послаблений по расчету уровня резервирования с 01.07.23.

Приемлемое качество активов. Основа активов банка сформирована корпоративным кредитным портфелем, при этом значительная часть активов по-прежнему представлена операциями обратного РЕПО, обеспеченными ценными бумагами высоконадежных эмитентов. За период с 01.04.22 по 01.04.23 наблюдался небольшой рост доли просроченной задолженности в кредитном портфеле ЮЛ и ИП, что во многом было обусловлено техническими сложностями в обслуживании задолженности рядом компаний-нерезидентов. Тем не менее агентство принимает во внимание, что у части данной задолженности есть перспективы урегулирования на среднесрочном горизонте. Агентство также отмечает значительный уровень реструктурированных ссуд, существенная часть из которых была обусловлена конвертацией валютной задолженности в рубли, в рамках работы банка с клиентами по снижению рыночных рисков. Давление на оценку оказывает низкий уровень имущественной обеспеченности корпоративного портфеля ввиду специфики клиентской базы. В портфеле кредитов ФЛ, на который приходится незначительная доля активов, наблюдается высокий уровень проблемных ссуд, однако основная часть просроченной задолженности была сформирована до 2021 года и имеет адекватный уровень резервирования. В розничном кредитовании, которое занимает незначительную долю активов, на протяжении последних 12 месяцев фокус с необеспеченного кредитования сместился в сторону ипотечных ссуд за счет активных выданных по программе льготной ипотеки. Портфель ценных бумаг на балансе банка представлен,

прежде всего, высоконадежными облигациями.

Удовлетворительная ликвидная позиция и улучшение диверсификации пассивов на крупнейших кредиторах. Ресурсная база банка сформирована преимущественно за счет средств корпоративных клиентов, при этом наблюдается повышенная концентрация пассивов на крупнейшей группе кредиторов. Тем не менее остатки этой группы кредиторов исторически стабильны и их изменение прогнозируемо для банка, при этом за период с 01.04.22 по 01.04.23 отмечается тенденция к некоторому снижению данной концентрации. Мы принимаем во внимание достаточную стабильность ресурсной базы и отсутствие существенных колебаний объемов клиентских средств в период повышенной волатильности финансового рынка в 2022 году. Банк имеет достаточно комфортный запас балансовой ликвидности по отношению к привлеченным средствам с учетом наличия значительного объема необременённых ценных бумаг, в том числе полученных в рамках сделок обратного РЕПО.

Адекватная оценка корпоративного управления. Большинство топ-менеджеров имеют продолжительный опыт работы в различных сегментах финансового рынка и положительную деловую репутацию. Агентство отмечает, что в течение 2022 года прошли перестановки в Наблюдательном Совете Банка, а также кадровые изменения в команде топ-менеджмента, однако, это не оказало негативного влияния на бизнес кредитной организации. Давление на оценку оказывает сложная и непрозрачная структура собственности банка, что, по мнению агентства, ограничивает скорость принятия решений на уровне акционеров и несет риски неоптимального управления банком. Согласно стратегическим приоритетам, в 2023 году ожидается умеренный рост крупного корпоративного кредитования за счет действующих и новых клиентов при сдержанной динамике розничного портфеля и сокращении доли сделок РЕПО.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» был впервые опубликован 31.10.2013. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 15.07.2022.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты присвоения или последнего пересмотра.

При присвоении кредитного рейтинга применялась Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 13.06.2023).

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, ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ 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, ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ 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 оказывало ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» дополнительные услуги.

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.