

НКР присвоило АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» кредитный рейтинг ВВ.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb+
Рег-анализ ²	-1 уровень
ОСК	bb.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВ.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Риски концентрации



Капитал, прибыль и активы



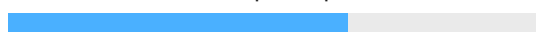
Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



min

балльная оценка фактора

max

Первый рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР присвоило АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» (далее — «МФК», «банк») кредитный рейтинг ВВ.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Рейтинг банка сдерживается невысокими рыночными позициями, тогда как умеренная концентрация бизнеса по сегментам и контрагентам оказывает на него позитивное влияние.
- В 2022 году наблюдалась заметная волатильность нормативов достаточности капитала, при этом текущий запас капитала оценивается как адекватный.
- Рентабельность капитала (ROE) оценивается как невысокая, по итогам прошлого года она осталась на уровне 2021 года.
- Невысокая склонность к риску обусловлена высоким качеством портфеля ценных бумаг и низкими рисками кредитного портфеля.
- Для банка характерна концентрированная структура фондирования при комфортной позиции по ликвидности.
- Акционерные риски оцениваются как очень низкие, система управления и стратегическое планирование — как удовлетворительные.
- Оценка собственной кредитоспособности (ОСК) банка понижена на 1 ступень с учётом консолидации саниремого банка и соответствующих потенциальных рисков из-за недостаточного раскрытия информации.

Информация о рейтингуемом лице

АО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» (лицензия Банка России № 2618) — средний по размеру частный банк, специализирующийся на вложениях в ценные бумаги (преимущественно облигации министерства финансов РФ), а также на корпоративном кредитовании и обслуживании премиальных клиентов. С 2015 года осуществляет финансовое оздоровление Таврический Банк (АО).

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb+

Слабые рыночные позиции

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена масштабом бизнеса банка и его долей в совокупных активах и капитале банковской системы. Значительный объём активных операций приходится на вложения в ценные бумаги. Банк не занимает значимых позиций в корпоративном кредитовании и не планирует активно развивать это направление. В связи с этим НКР ожидает стабильности оценки рыночных позиций в среднесрочной перспективе.

НКР отмечает, что оценка рыночных позиций и всех финансовых показателей осуществлена на индивидуальной основе, влияние санлируемого банка учтено в модификаторе к БОСК.

Умеренные риски концентрации

МФК характеризуется приемлемой концентрацией на крупнейших контрагентах без ярко выраженной концентрации кредитного портфеля на отраслях, при этом операционный доход в достаточной степени диверсифицирован. Оценку ограничивает низкая диверсификация активов в связи с преобладанием в них вложений в ценные бумаги.

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

Адекватный запас капитала, низкая склонность к риску, невысокая рентабельность

В 2022 году для банка была характерна высокая волатильность нормативов достаточности капитала, что было обусловлено переоценкой портфеля ценных бумаг, а также реализацией валютных рисков. К концу 2022 года нормативы подросли, хотя превышение пороговых значений с учётом надбавок оставалось небольшим.

Одновременно с этим достаточность капитала, учитывая небольшой размер корректировки резервов (5% собственных средств) по итогам анализа 30 крупнейших риск-позиций, оценивается как адекватная, что позитивно сказывается на итоговой оценке субфактора.

Склонность к риску оценивается как невысокая, учитывая высокое качество портфеля ценных бумаг (все эмитенты с рейтингами категории А и выше), а также преобладание в кредитном портфеле заёмщиков с оценками собственной кредитоспособности (ОКК) категории ВВВ и выше.

Банк по итогам 2022 года продемонстрировал невысокую рентабельность капитала по МСФО. Вместе с тем банк сохранил ROE на уровне 2021 года, несмотря на заметную отрицательную валютную переоценку в IV квартале. Негативное влияние портфеля ценных бумаг на финансовый результат (через прочий совокупный доход) практически отсутствует.

НКР учитывает сохранение очень высокой валютной позиции МФК в долларах и юанях по состоянию на начало 2023 года. Банк планирует привести позиции в норму до конца первого полугодия.

Концентрированное фондирование и комфортная позиция по ликвидности

Структура фондирования оценивается удовлетворительно. В структуре обязательств преобладают средства клиентов и сделки прямого РЕПО с Банком России и центральным контрагентом. Средства клиентов примерно в равном соотношении представлены средствами юридических и физических лиц. Одновременно отмечается невысокая концентрация на крупнейших кредиторах и высокое покрытие их средств ликвидными активами и дополнительной ликвидностью. Средства физических лиц представлены крупными клиентами со значительными остатками на счетах, что обуславливает применение понижающей корректировки к оценке субфактора. Ограничивает оценку фондирования также динамика остатков на текущих счетах клиентов.

Позиция по ликвидности в целом оценивается как комфортная, учитывая значительный лимит в рамках сделок РЕПО. Вместе с тем в оценке учитываются существенные колебания запаса ликвидности в феврале–марте 2022 года, а также факты кратковременного нарушения норматива мгновенной ликвидности в указанный период. При этом банку тогда удалось в короткие сроки нормализовать ситуацию с ликвидностью и существенно нарастить запас ликвидных активов.

Низкие акционерные риски и приемлемое качество управления

НКР позитивно оценивает репутацию ключевых бенефициаров банка и степень их прозрачности. В оценке акционерных рисков также учитываются факты предоставления МФК финансовой поддержки крупнейшим бенефициаром в 2016–2021 годах, что свидетельствует о заинтересованности в поддержании устойчивости банка.

Качество управления оценивается как приемлемое, учитывая специфику бизнеса банка и его стратегические приоритеты. НКР отмечает адекватный уровень организации риск-менеджмента и отсутствие концентрации принятия корпоративных решений. Банк демонстрирует достаточную информационную прозрачность собственной деятельности, вместе с тем в оценке учтена низкая транспарентность на уровне группы (с учётом saniруемого банка).

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По итогам реег-анализа НКР применяет отрицательный модификатор в 1 ступень из-за влияния консолидации saniруемого банка, которое

приводит к более низким оценкам достаточности капитала, рентабельности и склонности к риску на уровне реег-группы.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bb.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую в силу небольшой доли МФК на рынке вкладов населения и отсутствия инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров. Кредитный рейтинг МФК присвоен на уровне ВВ.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести заметный рост запаса капитала и рентабельности, укрепление позиции по фондированию и ликвидности, улучшение оценки за систему управления, а также снижение влияния со стороны saniруемого банка.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное снижение запаса капитала и рентабельности, в том числе вследствие роста стоимости риска либо отрицательной переоценки ценных бумаг, резкое ухудшение ликвидной позиции, существенное снижение доли крупнейшего бенефициара.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» 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 АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ», 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, АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» 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 АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» 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](#).