

НКР повысило кредитный рейтинг Интерпрогрессбанка с В+.ru до ВВ-.ru со стабильным прогнозом

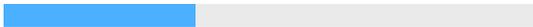
Структура рейтинга

БОСК ¹	bb-
ОСК	bb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВ-.ru
Прогноз	стабильный

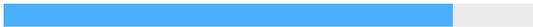
¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Риски концентрации



Капитал, прибыль и активы



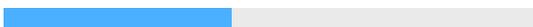
Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) (далее – «Интерпрогрессбанк», «банк») с В+.ru до ВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценки акционерных рисков в связи с изменением структуры собственности банка.
- Оценку диверсификации бизнеса ограничивает значительная концентрация на заёмщиках, специализирующихся на выполнении контрактов для крупной государственной монополии.
- Невысокие рыночные позиции ограничены существенной конкуренцией в Москве – основном регионе присутствия Интерпрогрессбанка, а также отсутствием у банка стратегических планов по значимому наращиванию масштабов бизнеса.
- Для банка характерны высокий запас капитала, высокая рентабельность и умеренная склонность к риску.
- Концентрированная структура фондирования сочетается с сильной ликвидной позицией.
- НКР продолжает консервативно оценивать качество управления и стратегическое планирование Интерпрогрессбанка.

Информация о рейтингуемом лице

«ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) (лицензия Банка России 600) – средний по размерам банк столичного региона, по состоянию на 01.01.2024 г. занимал 86-е место по активам среди российских банков. Специализируется на корпоративном кредитовании, а также операциях обратного РЕПО с НКЦ.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb-

Невысокие рыночные позиции

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена размером бизнеса Интерпрогрессбанка и его долей в совокупном объеме активов банковской системы. По состоянию на 01.01.2024 г. банк занимал 86-е место по активам и 132-е по капиталу среди российских банков.

Учитывая специфику деятельности, размер клиентской базы, отсутствие стратегических планов банка по значимому наращиванию масштабов бизнеса, а также существенную конкуренцию в основном регионе присутствия банка (Москва), агентство полагает усиление рыночных позиций Интерпрогрессбанка маловероятным.

Высокая концентрация бизнеса

НКР продолжает учитывать в оценке специфические риски, присущие бизнес-модели Интерпрогрессбанка.

Ключевым сдерживающим фактором является существенная концентрация на заёмщиках, специализирующихся на выполнении контрактов для крупной государственной монополии. Ряд крупных заёмщиков имеет признаки аффилированности с акционерами банка, при этом не нарушается норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц, H25).

Бизнес банка умеренно диверсифицирован по сегментам и доходам. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля банка оценивается как умеренно высокая.

НКР не ожидает заметного улучшения оценки рисков концентрации, учитывая отсутствие у банка планов изменения структуры бизнеса.

Высокие рентабельность и запас капитала, умеренная склонность к риску

Банк поддерживает существенный запас капитала. На 01.02.2024 г. нормативы достаточности капитала по РСБУ существенно превышали нормативные минимумы с учётом надбавок: H1.0 составил 16,4%, H1.1 и H1.2 — по 12,5%.

Интерпрогрессбанк демонстрирует стабильно высокие показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. В 2023 году рентабельность капитала (ROE) по РСБУ составила около 18%, также как и годом ранее. Рентабельность по МСФО тоже поддерживается на высоком уровне. Ужесточение денежно-кредитной политики во II полугодии прошлого года окажет сдержанное влияние на маржинальность бизнеса Интерпрогрессбанка, так как ставки по большей части активов, генерирующих процентный доход, привязаны к ключевой или RUONIA.

Интерпрогрессбанк сохраняет умеренную склонность к риску: отношение кредитов с просроченными платежами и активов с повышенным уровнем риска² к сумме капитала и резервов за 2023 год уменьшилось примерно на 20 п. п. Это изменение, главным образом, связано со снижением задолженности заёмщиков с оценкой кредитного качества (ОКК) на уровне ВВ и ниже. В выборку, оцениваемую агентством, вошли порядка 30 крупнейших риск-позиций банка (покрытие кредитного портфеля — более 70%), средняя ОКК соответствует уровню ВВВ.

Концентрированная структура фондирования и сильная ликвидная позиция

Для Интерпрогрессбанка характерны очень высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, часть из которых аффилирована с банком, при этом остатки на их счетах стабильны. Без учёта этих кредиторов среднее за

² К активам с повышенным уровнем риска по методологии НКР относятся кредиты заёмщикам с оценкой кредитного качества на уровне ВВ и ниже, низколиквидные долевые ценные бумаги, а также недвижимость и нематериальные активы.

2023 год покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов оценивается как высокое.

Одновременно с этим отмечается высокая доля средств крупных вкладчиков в структуре остатков на счетах физических лиц — ключевого источника фондирования банка.

Оценку структуры фондирования сдерживают высокая стоимость фондирования и показатель волатильности текущих средств банка, что связано со снижением их доли в составе пассивов банка в 2023 году в полтора раза.

Сильная оценка ликвидной позиции банка объясняется высоким отношением ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам, значительным покрытием высоколиквидными активами обязательств до востребования, а также умеренно высоким отношением ликвидных активов к текущим обязательствам. При анализе покрытия НКР учитывает дополнительную ликвидность, которая может быть получена от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из облигаций высокого кредитного качества.

Снижение акционерных рисков и консервативная оценка качества управления

Качество управления оценивается консервативно, учитывая повышенные риски бизнес-модели банка, которые, в частности, выражаются в значительной концентрации кредитов заёмщикам, специализирующимся на выполнении контрактов для крупной государственной монополии.

При этом стратегия Интерпрогрессбанка не предполагает значимых планов роста и развития в новых сегментах.

Оценка акционерных рисков повышена в связи с изменением акционерной структуры банка. Ранее в составе акционеров присутствовал акционер, в отношении которого велось уголовное преследование, что оказывало существенное негативное влияние на БОСК банка.

По мнению НКР, акционеры Интерпрогрессбанка в значительной мере влияют на стратегию развития и ключевые управленческие решения.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

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

Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

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

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

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

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг Интерпрогрессбанка присвоен на уровне BB-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значительное снижение рисков концентрации кредитного портфеля, а также повышение оценки системы управления и склонности к риску.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае существенного ослабления показателей рентабельности и достаточности капитала, а также ухудшения позиции по ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) 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.

Кредитный рейтинг «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) был впервые опубликован 18.03.2021 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество), 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 является запрошенным, «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) 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 «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу «ИНТЕРПРОГРЕССБАНК» (Акционерное общество) зафиксировано не было.

© 2024 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](#).