

НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» на уровне 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



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» (далее – «МФК», «банк») на уровне ВВ.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Бизнес банка по-прежнему характеризуется невысокими рыночными позициями и умеренной концентрацией по сегментам и контрагентам.
- МФК поддерживает адекватный запас капитала и невысокую склонность к риску, при этом сохраняется волатильность показателей рентабельности.
- Для банка характерна концентрированная структура фондирования при комфортной позиции по ликвидности.
- Акционерные риски оцениваются как очень низкие, система управления и стратегического планирования – как удовлетворительные.
- Оценка собственной кредитоспособности (ОСК) банка понижена на 1 ступень с учётом консолидации саниремого банка.

Информация о рейтингуемом лице

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

Ведущий рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb+

Слабые рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена небольшим масштабом бизнеса банка: на 01.02.2024 г. МФК занимал 78-е место по активам и 95-е — по капиталу. Значительный объем активных операций приходится на вложения в ценные бумаги, при этом величина портфеля будет снижаться по мере погашения существующих выпусков облигаций. Банк не занимает значимых позиций в корпоративном кредитовании и не планирует развивать это направление. В связи с этим НКР ожидает некоторого ухудшения оценки рыночных позиций МФК в среднесрочной перспективе, что, тем не менее, не окажет влияния на уровень кредитного рейтинга.

НКР отмечает, что оценка рыночных позиций и всех финансовых показателей осуществлена на индивидуальной основе, влияние санируемого 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. Оценка продолжает ограничиваться невысокой диверсификацией активов в связи с преобладанием в них портфеля ценных бумаг.

НКР ожидает сохранения оценки рисков концентрации в среднесрочной перспективе.

Адекватный запас капитала, низкая склонность к риску, невысокая рентабельность

В 2023 году для банка отмечалась некоторая волатильность нормативов достаточности капитала. Это обусловлено сохраняющейся подверженностью валютному риску, что отражается

на динамике финансового результата МФК и величине подверженных рискам активов. Вместе с тем банк существенно улучшил нормативы: на 01.02.2024 г. Н1.0 составил 14,4%, Н1.1 — 9,7%, Н1.2 — 13,6%. Одновременно с этим корректировка резервов, проведенная НКР по итогам анализа 30 крупнейших риск-позиций, не оказывает заметного влияния на запас капитала.

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

Банк по итогам 2023 года продемонстрировал небольшое снижение рентабельности капитала (ROE) как по РСБУ, так и по МСФО из-за убытка в IV квартале на фоне отрицательной процентной маржи и увеличения расходов на создание резервов. ROE по РСБУ составила 3,5% против 4,9% годом ранее. С учетом прочего совокупного дохода итоговый финансовый результат банка в 2023 году по РСБУ заметно снизился, а по МСФО был отрицательным. НКР отмечает, что на динамику финансового результата продолжает влиять существенная подверженность МФК рыночному риску в силу высокой доли активов, номинированных в иностранной валюте.

Концентрированное фондирование и комфортная позиция по ликвидности

Структура фондирования МФК 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 остатками средств юридических и физических лиц. В течение 12 месяцев по 01.02.2024 г. объем ликвидных активов банка сокращался, что к концу этого периода привело к соответствующему снижению уровня покрытия средств крупнейшего и десяти крупнейших кредиторов в сравнении с 01.02.2023 г.

Средства физических лиц представлены крупными клиентами со значительными остатками на счетах, что обуславливает применение понижающей корректировки к оценке субфактора. Оценку фондирования также ограничивает его умеренно высокая стоимость.

Позиция МФК по ликвидности в целом оценивается как комфортная, учитывая значительный лимит в рамках сделок РЕПО. Отмечается некоторое ухудшение покрытия совокупных обязательств и обязательств до 30 дней ликвидными активами и дополнительной ликвидностью, одновременно с этим сохраняется высокое покрытие онкольных обязательств высоколиквидными активами. Итоговую оценку позиции по ликвидности ограничивает заметный отрицательный разрыв в сроках погашения активов и пассивов на горизонте до 1 года.

Низкие акционерные риски и приемлемое качество управления

НКР позитивно оценивает репутацию ключевых бенефициаров банка и степень их прозрачности. В оценке акционерных рисков учитываются факты предоставления МФК финансовой поддержки крупнейшим бенефициаром в 2016–2021 годах, что свидетельствует о его 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). Оценку ограничивает текущий уровень стратегического планирования: действующая стратегия не предполагает роста активных операций. При этом до конца года МФК планирует обновить стратегию и среднесрочные цели.

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 BB.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 системы 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.

Кредитный рейтинг АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» был впервые опубликован 24.03.2024 г.

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» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг 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 определения прогноза по кредитному рейтингу АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ» 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](#).