

Fitch изменило прогноз по рейтингам МБРР и Далькомбанка на «Позитивный» и подтвердило рейтинги на уровне «B+»

(перевод с английского языка)

Fitch Ratings-Лондон/Москва-30 ноября 2010 г. Fitch Ratings изменило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента («РДЭ») Московского Банка Реконструкции и Развития («МБРР») и Далькомбанка со «Стабильного» на «Позитивный». Одновременно агентство подтвердило долгосрочные РДЭ обоих банков на уровне «B+». Полный список рейтинговых действий по указанным банкам приведен в конце этого сообщения.

Пересмотр прогноза по рейтингам МБРР и Далькомбанка следует за пересмотром прогноза по рейтингам Акционерной финансовой корпорации Система («АФК «Система», «BВ-») со «Стабильного» на «Позитивный» (см. сообщение Fitch от 25 ноября 2010 г. на сайтах www.fitchratings.com и www.fitchratings.ru). АФК «Система» – мажоритарный акционер МБРР, который в свою очередь является единственным собственником Далькомбанка. РДЭ МБРР и Далькомбанка отражают мнение Fitch о высокой готовности АФК «Система» предоставлять поддержку этим банкам в случае необходимости. Возможные изменения рейтингов банков в будущем, скорее всего, по-прежнему будут зависеть от долгосрочного РДЭ АФК «Система» и мнения Fitch о готовности материнской структуры оказывать поддержку банкам группы.

Индивидуальный рейтинг «D/E» у МБРР отражает ухудшившееся качество активов банка, понизившуюся прибыльность, концентрированный баланс, значительный уровень бизнеса со связанными сторонами и частые изменения менеджмента. Fitch также продолжает выражать обеспокоенность по поводу низкой прозрачности деятельности дочерней структуры МБРР, базирующегося в Люксембурге East-West United Bank («EWUB», 42% консолидированных кредитов на конец 1 полугодия 2010 г.), хотя управлеченческая отчетность предполагает, что большинство кредитов этого дочернего банка обеспечены денежными средствами. По информации, предоставленной банком агентству, недостаточная прозрачность деятельности EWUB обусловлена местными регулятивными ограничениями на раскрытие клиентской информации. Согласно отчетности по состоянию на конец 1 половины 2010 г. кредиты МБРР с просрочкой более 90 дней (проблемные кредиты) составляли 9,7% кредитного портфеля банка в отдельности, а еще 22% приходилось на реструктурированные кредиты. Просроченные кредиты в кредитном портфеле EWUB по данным отчетности находились на низком уровне.

Капитализация банка продолжает поддерживаться акционером: в 2009 г. АФК «Система» предоставила новый субординированный кредит на сумму 1,8 млрд. руб. и выкупила некоторые проблемные кредиты банка, что обеспечило увеличение собственных средств на 1,4 млрд. руб. На конец 1 полугодия 2010 г. консолидированные показатели капитала 1 уровня и общего капитала МБРР по соглашению Basel I составляли соответственно 9,5% и 14,6%. В то же время капитал 1 уровня был бы равен 14,2% с учетом конвертации в капитал субординированных кредитов на сумму 5,2 млрд. руб. со стороны АФК «Система» в октябре 2010 г. В 1 полугодии 2011 г. АФК «Система» планирует осуществить взнос нового капитала в размере 4 млрд. руб. в банк, хотя воздействие этого на показатели капитализации может быть нивелировано с учетом амбициозных планов роста у банка.

Индивидуальный рейтинг Далькомбанка «E» отражает его небольшой размер, слабое и продолжающее ухудшаться качество активов, невысокую капитализацию и концентрированный баланс. По состоянию на конец 3 кв. 2010 г. проблемные кредиты у банка согласно отчетности составляли 14,3% всех кредитов, увеличившись относительно 12,7% на конец 2009 г. Кроме

того, 6,2% кредитов были реструктурированы. На конец 3 кв. 2010 г. показатели капитала 1 уровня и общего капитала у банка по соглашению Basel I были равны соответственно 7,5% и 12,6% и являлись умеренными ввиду ухудшающегося качества активов. Регулятивный показатель достаточности капитала был равен лишь 11% на конец 3 кв. 2010 г., что близко к требуемому минимальному уровню в 10% и указывает на невысокие возможности по абсорбированию убытков. Fitch было проинформировано, что АФК «Система» планирует поддерживать капитал Далькомбанка за счет 1 млрд. руб. нового капитала в 1 полугодии 2011 г.

МБРР – средний по размерам российский банк, 96-процентная доля в котором принадлежит АФК «Система». Обслуживание потребностей бизнеса АФК «Система» остается важной частью деятельности МБРР. Банк является материнской структурой банковской группы, в которую входят EWUB (МБРР владеет 66-процентной долей в EWUB) и Далькомбанк. На самостоятельной основе МБРР занимал 25 место по величине суммарных активов на конец 1 полугодия 2010 г.

Проведенные рейтинговые действия:

Московский банк реконструкции и развития («МБРР»):

Долгосрочный РДЭ подтвержден на уровне «B+», прогноз изменен со «Стабильного» на «Позитивный»

Краткосрочный РДЭ подтвержден на уровне «В»

Рейтинг поддержки подтвержден на уровне «4»

Индивидуальный рейтинг подтвержден на уровне «D/E»

Национальный долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне «A-(rus)», прогноз изменен со «Стабильного» на «Позитивный».

Далькомбанк:

Долгосрочный РДЭ подтвержден на уровне «B+», прогноз изменен со «Стабильного» на «Позитивный»

Краткосрочный РДЭ подтвержден на уровне «В»

Рейтинг поддержки подтвержден на уровне «4»

Индивидуальный рейтинг подтвержден на уровне «Е»

Национальный долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне «A-(rus)», прогноз изменен со «Стабильного» на «Позитивный».

Контакты:

Первый аналитик

Наталья Смирнова

Младший директор

+7 495 956 9901

Фитч Рейтингз СНГ Лтд

6, ул. Гашека

Москва 125047

Второй аналитик

Ольга Игнатьева

Директор

+7 495 956 9901

Председатель комитета

Джеймс Уотсон

Управляющий директор

+7 495 956 9901

Контакты для прессы в Москве:

Анна Быкова, Москва, тел.: + 7 495 956 9903/9901, anna.bykova@fitchratings.com

Для редакторов: Рейтинги Fitch по национальной шкале, или национальные рейтинги, дают относительную оценку кредитоспособности рейтингуемых эмитентов в странах с относительно низкими суверенными рейтингами по международной шкале, а также там, где существует потребность в таких рейтингах. Эмитенту с наилучшей кредитоспособностью в рамках одной страны присваивается рейтинг «AAA», а другие рейтингуются лишь относительно этого эмитента. Рейтинги по национальной шкале предназначены, в основном, для использования местными инвесторами на внутренних рынках и имеют специальный буквенный код в названии для обозначения соответствующей страны, например, «AAA(rus)» – для национальных рейтингов в России. Таким образом, конкретные буквенные обозначения рейтингов не сопоставимы в международном масштабе.

Дополнительная информация представлена на сайтах www.fitchratings.com и www.fitchratings.ru.

Применимые рейтинговые критерии представлены на сайте www.fitchratings.com: см. «Глобальную методологию присвоения рейтингов финансовым организациям» ('Global Financial Institutions Rating Criteria') от 16 августа 2010 г.

НА ВСЕ КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ FITCH РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ ОПРЕДЕЛЕННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ И ДИСКЛЕЙМЕРЫ. МЫ ПРОСИМ ВАС ОЗНАКОМИТЬСЯ С ЭТИМИ ОГРАНИЧЕНИЯМИ И ДИСКЛЕЙМЕРАМИ ПО ССЫЛКЕ: HTTP://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS. КРОМЕ ТОГО, ОПРЕДЕЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВ И УСЛОВИЯ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОСТУПНЫ НА ОФИЦИАЛЬНОМ ИНТЕРНЕТ-САЙТЕ АГЕНТСТВА WWW.FITCHRATINGS.COM. НА САЙТЕ В ПОСТОЯННОМ ДОСТУПЕ ТАКЖЕ РАЗМЕЩЕНЫ СПИСКИ ОПУБЛИКОВАННЫХ РЕЙТИНГОВ И МЕТОДОЛОГИИ ПРИСВОЕНИЯ РЕЙТИНГОВ. В РАЗДЕЛЕ «КОДЕКС ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ» САЙТА НАХОДЯТСЯ КОДЕКС ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ FITCH, ПОЛИТИКА АГЕНТСТВА В ОТНОШЕНИИ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ, КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ, «КИТАЙСКОЙ СТЕНЫ» МЕЖДУ АФФИЛИРОВАННЫМИ СТРУКТУРАМИ, ПОЛИТИКА НАДЗОРА ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ УСТАНОВЛЕННЫХ ПРАВИЛ И ПРОЧЕЕ. РУССКОЯЗЫЧНЫЕ ВЕРСИИ ОПРЕДЕЛЕНИЙ РЕЙТИНГОВ И МЕТОДОЛОГИЙ ИХ ПРИСВОЕНИЯ, СПИСКОВ РЕЙТИНГОВ И АНАЛИТИЧЕСКИХ ОТЧЕТОВ ПО ЭМИТЕНТАМ РОССИИ И СНГ РАЗМЕЩЕНЫ НА ОФИЦИАЛЬНОМ РУССКОЯЗЫЧНОМ САЙТЕ АГЕНТСТВА WWW.FITCHRATINGS.RU.