

信用等级通知书

东方金诚主评字【2021】176号

团结商业银行股份公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为BB-，评级展望为稳定。



东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二一年六月十一日

信用评级报告声明

除因本次评级事项东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）与团结商业银行股份公司（以下简称“团结银行”或“该行”）构成委托评级关系外，东方金诚、评级人员与该行不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

东方金诚与评级人员具备本次评级所需的专业胜任能力，履行了尽职调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

本信用评级报告的评级结论是东方金诚依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未受到委托方、受评对象和其他组织或个人的不当影响。

本次信用评级结果自 2021 年 6 月 11 日至 2022 年 6 月 10 日有效；同时东方金诚将在评级结果有效期内对受评对象进行定期和不定期跟踪评级，并有可能根据风险变化情况调整信用评级结果。

请务必阅读报告末页权利及免责声明。

东方金诚国际信用评估有限公司

2021年6月11日



团结商业银行股份公司

2021年主体信用评级报告

主体信用等级	评级展望	评级日期	评级组长	小组成员
BB-	稳定	2021/6/11	李茜	朱萍萍

主体概况

团结银行为俄罗斯一家全国范围商业银行，业务范围主要覆盖俄罗斯莫斯科、萨马拉、伊尔库茨克、圣彼得堡、乌拉尔和布拉戈维申斯克等地区。

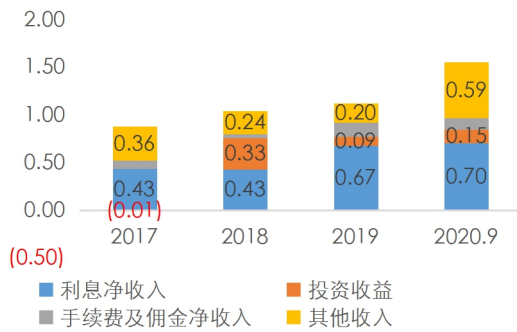
评级观点

团结银行在俄罗斯萨马拉地区具有较强竞争力，对当地金融系统稳定具有较强影响，其金融恢复计划获得了俄罗斯央行和存款保险局的支持，自2020年与莫斯科抵押贷款机构合并以来，该行业务规模明显增长，资本实力有所增强。但该行存量风险资产规模较大，受疫情影响部分航空、房地产等大额贷款信用风险集中，拨备计提压力较大，加之较高的运营成本，导致其盈利能力偏弱。

综合分析，东方金诚认为团结银行的偿债能力较弱，违约风险较高。

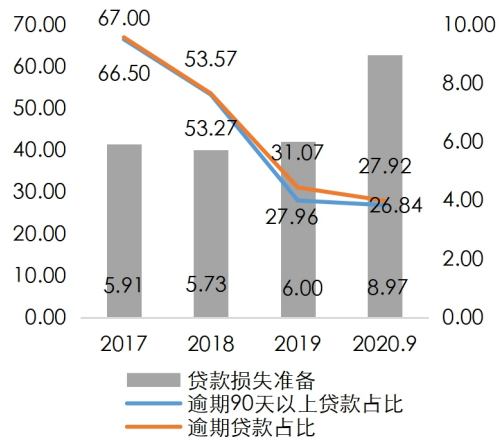
主要指标及依据

收入结构（亿元）



单位：亿元	2017	2018	2019	2020.9
资产总额	16.64	21.72	28.34	42.70
存款总额	9.73	15.89	22.83	28.99
贷款总额	10.05	11.23	17.68	29.87
所有者权益	5.55	5.53	4.65	12.19
营业收入	0.87	1.04	1.12	1.55
净利润	0.52	0.00	-1.00	0.07

资产质量（%）



单位：%	2017	2018	2019	2020.9
净资产收益率	21.48	0.06	-19.68	-
逾期90天以上贷款占比	66.50	53.27	32.32	26.84
贷款拨备率	58.85	51.01	33.97	30.03
流动性比例	66.70	90.10	103.48	125.60
资本充足率	45.66	40.69	28.94	30.56
核心一级资本充足率	30.49	28.14	20.78	26.19

注：全文涉及货币资金均以人民币为单位，按照2021年3月31日人民币兑俄罗斯卢布收盘价11.57:1计算。

优势

- 团结银行在俄罗斯萨马拉地区市场份额较高，对于当地金融系统的稳定具有较强影响；
- 该行金融恢复计划获得了俄罗斯央行和存款保险局的支持，2020年与莫斯科抵押贷款机构合并后，莫斯科市政府间接持有其49.72%的股份，或将在一定程度上得到当地政府和莫斯科政府的支持；
- 该行存款规模增长较快，其中储蓄存款和定期存款占比分别为88.29%和80.28%，存款稳定性较强；
- 该行资本充足率较高，在与莫斯科抵押贷款机构合并后，其资本实力进一步提升，2020年9月末资本充足率和核心一级资本充足率分别为30.56%和26.19%，符合俄罗斯的监管要求，为其业务发展提供了一定支持。

关注

- 俄罗斯经济短期内增长压力较大，金融行业发展水平较低，资产信用风险有所上升，团结银行外部经营环境欠佳；
- 该行客户集中度很高，2020年9月末单一贷款集中度在20%以上，前十大贷款占贷款总额比重为36%；
- 该行逾期90天以上贷款占比超过26%，且大额贷款客户中航空、房地产等行业企业经营风险上升，资产质量存在较大的下行压力；
- 受经营成本和拨备计提压力上升影响，该行2019年亏损1.00亿元，预计贷款利率下降和资产质量下行的双重压力下，该行短期内扭亏难度较大；
- 该行金融工具投资资产以债券为主，其中中低级别债券占比较高且涉及境外发债主体（主要是俄罗斯大型企业设立的SPV公司），对其信用风险管理形成一定压力。

评级展望

预计未来团结银行较为充足的资本规模将保障其业务规模持续拓展，但贷款利率下降和拨备计提压力将导致其盈利状况难以恢复。综上，评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202004）》

历史评级信息

主体信用等级	债项信用等级	评级时间	项目组	评级方法与模型	评级报告
--------	--------	------	-----	---------	------

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---