

HKP присвоило АО Банк Синара кредитный рейтинг BBB-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb+
Рег-анализ ²	–1 уровень
ОСК	bb.ru
Внешнее влияние	+2 уровня
Кредитный рейтинг	BBB-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Риски концентрации



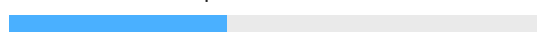
Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min
балльная оценка фактора
▲ max

Рейтинговое агентство HKP присвоило АО Банк Синара (далее – «Банк Синара», «банк») кредитный рейтинг BBB-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Банк Синара характеризуется ограниченными рыночными позициями и умеренной диверсификацией бизнеса.
- Буфер капитала существенно вырос по итогам первого квартала 2025 года; банк поддерживает рентабельность на соло-основе на высоком уровне; HKP оценивает его склонность к риску как адекватную.
- Снижение запаса ликвидных активов за 12 месяцев по 01.03.2025 г. обусловило консервативную оценку фондирования и ликвидности.
- Качество управления и стратегического планирования оценивается как приемлемое, акционерные риски – как низкие.
- Кредитный рейтинг присвоен на 2 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) банка в результате применения фактора экстраординарной поддержки со стороны ключевого акционера.

Информация о рейтингуемом лице

АО Банк Синара (лицензия Банка России 705) – средний по размеру банк, зарегистрирован в Свердловской области. Специализируется на расчётно-кассовом обслуживании, кредитовании и брокерских услугах для физических и юридических лиц, операциях с ценными бумагами, а также межбанковском кредитовании.

Банк выступает головной организацией банковской группы, в состав которой входят санируемый АО «Газэнергобанк» и ряд других активов.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb+

Ограниченные рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса: Банк Синара находится в середине первой сотни кредитных учреждений РФ по активам и в конце восьмой десятки по капиталу. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается небольшими размерами капитала. Тем не менее банк активно работает над его увеличением: за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., регуляторный капитал вырос на 43%.

Стратегия банка, рассчитанная до 2027 года, направлена на развитие корпоративно-инвестиционного бизнеса, розничного бизнеса (прежде всего продуктов для состоятельных клиентов), а также продуктов для среднего бизнеса. Реализация планов банка по темпам роста бизнеса окажет сдержанное влияние на оценку рыночных позиций в среднесрочной перспективе.

Умеренные риски концентрации

Банк Синара демонстрирует низкую концентрацию на крупных риск-позициях (без учёта риск-позиций с ОКК на уровне AAA) и умеренную концентрацию на крупнейшей риск-позиции. НКР отмечает рост крупнейшей риск-позиции (без учёта риск-позиций с ОКК на уровне AAA) в январе–марте 2025 года.

Для банка характерна высокая диверсификация операционного дохода при ограниченной диверсификации активов и внебалансовых обязательств, что обусловлено высокой долей средств, размещаемых в Банке России и межбанковские кредиты (значения индекса Херфиндала — Хиршмана составили 0,22 и 0,31 соответственно).

НКР не ожидает изменения оценки рисков концентрации в среднесрочной перспективе, учитывая стратегические приоритеты банка.

Рост запаса достаточности капитала, высокая рентабельность и адекватная склонность к риску

Банк Синара существенно повысил буфер капитала в первом квартале 2025 года за счёт капитализации прибыли 2024 года: на 01.04.2025 г. норматив H1.0 составил 16,5%, H1.1 — 14,4%, H1.2 — 15,2% (на 01.01.2025 г. 15,7%, 8,2% и 8,9% соответственно). НКР не ожидает существенного снижения ключевых нормативов до конца 2025 года.

По итогам 2024 года банк заработал рекордную для себя чистую прибыль: по РСБУ она составила 7 млрд руб. против 3 млрд руб. годом ранее, что обеспечило рентабельность капитала (ROE) на уровне 40%. Вместе с тем резкий рост чистой прибыли был обеспечен разовыми факторами, связанными с выбытием из периметра консолидации ряда дочерних компаний. Но и без учёта прибыли от прекращённой деятельности рентабельность капитала превышает 15%, что оценивается как высокий уровень. НКР ожидает сохранения достигнутого уровня рентабельности по МСФО по итогам 2025 года.

Банк демонстрирует адекватную склонность к риску, которая поддерживается в том числе заметно возросшим размером капитала. НКР ожидает, что на среднесрочном горизонте банк сохранит текущие значения показателя, учитывая небольшой объём кредитных требований с ОКК на уровне BB и ниже и ориентацию банка на увеличение числа контрагентов с высоким кредитным качеством.

В итоговой оценке также учитывается стабильно высокий объём сделок РЕПО: за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2025 г., их отношение к капиталу в среднем составило 180%.

Консервативные оценки фондирования и ликвидности

Объём ликвидных активов банка за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., снизился почти вдвое, что обусловило консервативные оценки фондирования и ликвидности.

В частности, по состоянию на 01.04.2025 г. покрытие ликвидными активами средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов составляет порядка 4,0 и 1,0 соответственно. НКР отмечает высокую долю обязательств физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб. (без учёта средств крупнейшего бенефициара). Одновременно с этим рост стоимости фондирования, в целом характерный и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок в российской экономике, оказал сдерживающее влияние на оценку структуры фондирования Банка Синара.

Оценка ликвидности отражает невысокое покрытие ликвидными активами совокупных и текущих обязательств и высокое — высоколиквидными активами мгновенных обязательств. При этом агентство учитывает, что банк при необходимости может привлечь дополнительную ликвидность за счёт сделок прямого РЕПО с облигациями высокого кредитного качества.

Приемлемое качество управления и стратегического планирования, низкие акционерные риски

Система корпоративного управления и риск-менеджмента Банка Синара в целом соответствует масштабам и специфике его бизнеса. Банк продолжает развитие бизнес-модели в рамках стратегии до 2027 года. НКР отмечает потенциал улучшения оценки систем управления банка в случае успешной реализации стратегических планов в части ключевых бизнес-направлений при одновременном сохранении высокой маржинальности и рентабельности бизнеса.

Акционерные риски банка оцениваются как низкие. Бизнес единственного акционера в достаточной мере прозрачен для агентства.

Результаты применения модификаторов

По итогам реег-анализа НКР применяет отрицательный модификатор в 1 ступень из-за влияния консолидации дочернего 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

В качестве поддерживающего лица НКР рассматривает единственного акционера Банка Синара — диверсифицированный холдинг.

НКР полагает, что банк является для акционера значимым активом, учитывая объём финансовых вливаний в его капитал и иных инструментов финансовой поддержки в прошлом. По мнению агентства, акционер обладает достаточным финансовым ресурсом для поддержки банка в случае необходимости.

Сочетание указанных факторов и высокое кредитное качество акционера обуславливают умеренную вероятность экстраординарной поддержки, в связи с чем кредитный рейтинг АО Банк Синара присвоен на две ступени выше его ОСК — на уровне BBB-.ru.

Факторы, способные привести к изменению рейтинга

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенное улучшение оценок достаточности капитала, склонности к риску, фондирования и ликвидности, а также управления и стратегии.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести падение рентабельности, ухудшение диверсификации бизнеса, снижение оценок достаточности капитала и склонности к риску, а также ухудшение оценки экстраординарной поддержки.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО Банк Синара 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 АО Банк Синара, 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 отчётности 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 присваивается впервые и является запрошенным, АО Банк Синара принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКТ не оказывало АО Банк Синара дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО Банк Синара зафиксировано не было.

© 2025 ООО «НКТ». Ограничение ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКТ»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКТ» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКТ» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКТ» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКТ» в сети Интернет](#), получена ООО «НКТ» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКТ» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКТ» 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 «НКТ».

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 «НКТ» 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 «НКТ», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКТ» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКТ»](#), 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 «НКТ» в сети Интернет](#).