

НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО Банк Синара на уровне В+.ru с позитивным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	b
Рег-анализ ²	-1 уровень
ОСК	b-.ru
Внешнее влияние	+2 уровня
Кредитный рейтинг	В+.ru
Прогноз	позитивный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Риски концентрации



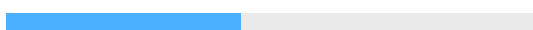
Капитал, прибыль и активы



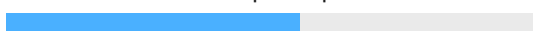
Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО Банк Синара (далее – «банк») на уровне В+.ru с позитивным прогнозом.

Резюме

- Банк продолжает характеризоваться низкой рентабельностью по МСФО и высокой склонностью к риску. Рентабельность по РСБУ в первой половине текущего года выросла в сравнении с 2021 годом, однако НКР ожидает её снижения с этого уровня по итогам года.
- Наблюдается устойчивый рост достаточности капитала, хотя её оценка пока остаётся слабой.
- Сохраняется повышенная концентрация бизнеса на необеспеченном розничном кредитовании на групповой основе и вложениях в непрофильные активы.
- Умеренно высокая оценка профиля ликвидности сочетается с невысокой диверсификацией фондирования.
- Качество управления оценено консервативно, имеется потенциал для улучшения в среднесрочной перспективе.
- Кредитный рейтинг присвоен на 2 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в результате применения фактора экстраординарной поддержки со стороны ключевого акционера.
- Позитивный прогноз отражает ожидания НКР относительно дальнейшего улучшения оценки достаточности капитала на среднесрочном горизонте.

Информация о рейтингуемом лице

ПАО Банк Синара (ранее ПАО «СКБ-банк», лицензия Банка России 705) – крупный региональный банк, занимает 3-е место по активам среди банков Свердловской области на 01.02.2022 г. Специализируется на необеспеченном розничном кредитовании и вложениях в ценные бумаги, активно развивает направление корпоративно-инвестиционного бизнеса и инвестиционных услуг для физических лиц. В периметр консолидации банка входит ряд предприятий различных сфер деятельности, в том числе санируемый дочерний АО «Газэнергобанк».

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Дмитрий Рышков

dmitrii.ryshkov@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ уровень БОСК: 6

Ограниченные рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса — банк находится в середине первой сотни кредитных учреждений РФ по активам и в конце первой сотни по капиталу. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается географической концентрацией кредитного портфеля (Свердловская область), а также небольшими размерами капитала. Направление корпоративно-инвестиционного бизнеса и инвестиционных услуг для физических лиц пока не оказывает заметного влияния на рыночные позиции банка, но НКР не исключает их роста в долгосрочной перспективе в случае успешного развития данных продуктов.

Ожидаемая высокая волатильность внешней среды, по мнению НКР, сдержанно влияет на ключевые направления деятельности банка, а его рыночные позиции в среднесрочной перспективе сохранятся.

Повышенная концентрация бизнеса

Для банка характерна высокая диверсификация бизнеса по активам и операционному доходу, но сохраняется высокая концентрация бизнеса на контрагентах. Сдерживающее влияние на оценку концентрации по контрагентам оказывают финансирование (в том числе через дочерний банк) связанных сторон на уровне группы и непрофильные вложения, связанные с компаниями — акционерами банка. НКР положительно оценивает снижение практически в полтора раза концентрации на крупнейшей риск-позиции в 2022 году.

Отраслевая диверсификация кредитного портфеля оценивается как высокая, при этом на уровне группы отмечается повышенная концентрация на необеспеченном розничном кредитовании.

Низкий запас капитала, высокая склонность к риску и низкая рентабельность

Банк по-прежнему характеризуется высокой склонностью к риску. Подобный уровень обусловлен, прежде всего, существенным объемом непрофильных активов в виде паёв ЗПИФ (закрытых паевых инвестиционных фондов) и недвижимого имущества. Агентство положительно оценивает реализацию ряда непрофильных активов в последние 12 месяцев.

НКР отмечает слабые показатели рентабельности, оценку сдерживают финансовые результаты по МСФО: ROE находилось в отрицательной зоне и за период 12 месяцев, завершившихся 31.03.2022 г., и за аналогичный период годом ранее. НКР положительно оценивает возврат рентабельности по РСБУ в положительную зону в I квартале текущего года и её закрепление выше нуля по итогам всего I полугодия. Агентство ожидает снижения рентабельности по РСБУ по итогам 2022 года и учитывает, что доходы от небанковского бизнеса в значительной степени поддерживают финансовый результат банка.

В 2021 году нормативы достаточности выполнялись с небольшим запасом. В 2022 году показатели достаточности капитала банка заметно улучшились — на некоторые отчётные даты нормативы выросли в 1,5 раза в сравнении со средними значениями, наблюдавшимися в 2021 году. Это связано главным образом с мерами экстраординарной поддержки со стороны ключевого акционера, а также ростом прибыли банка по РСБУ.

Вместе с тем текущий профиль рисков потребовал существенной корректировки резервов согласно методологии НКР на основании анализа крупнейших вложений. Ключевую роль в итоговой оценке достаточности капитала сыграла понижающая корректировка балансовой стоимости паёв ЗПИФ.

НКР ожидает улучшения оценки достаточности капитала в случае поддержания достигнутого уровня нормативов в среднесрочной перспективе, а также дальнейшего снижения объёма непрофильных активов, что обусловило сохранение позитивного прогноза.

Умеренно высокая оценка профиля ликвидности и невысокая диверсификация фондирования

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

Порядка половины базы фондирования банка формируют средства физических лиц, при этом агентство отмечает тенденцию к снижению их доли в совокупных пассивах. Доля крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб. также последовательно снижается.

Покрытие ликвидными активами и дополнительной ликвидностью средств крупнейшего кредитора оценивается НКР как низкое, тогда как покрытие средств 10 крупнейших кредиторов — как высокое.

Консервативная оценка качества управления и умеренные акционерные риски

Оценку качества управления сдерживают низкая операционная эффективность бизнес-модели и отдельные недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля. НКР положительно оценивает меры руководства и акционеров банка по улучшению операционной эффективности, однако отмечает, что банку потребовались значительные финансовые вливания со стороны акционеров для роста капитальной позиции и масштабов бизнеса.

Стратегия банка до 2027 года предполагает дальнейшую концентрацию на необеспеченном потребительском кредитовании, а также активное развитие направлений корпоративно-инвестиционного бизнеса и инвестиционных услуг для физических лиц — квалифицированных инвесторов. Успешная реализация этих планов может способствовать улучшению операционных показателей банка в долгосрочной перспективе. В будущем оценка качества управления будет зависеть от способности банка выйти на устойчиво положительную рентабельность (без учёта внешней поддержки, разовых доходов и доходов от небанковского бизнеса), а также от эффективности работы с непрофильными активами.

Акционерные риски оцениваются как умеренно низкие.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что оценка уровня

достаточности капитала банка существенно ниже, чем у других банков, особенно с учётом возможного влияния стоимости непрофильных активов. Кроме того, на консолидированной основе доля просроченной свыше 90 дней задолженности в портфеле банка значительно превышает показатель других банков. В связи с этим применён понижающий модификатор (-1 уровень).

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень ОСК, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности снижает БОСК не более чем на 1 уровень.

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

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

В качестве поддерживающего лица НКР рассматривает акционера, владеющего контрольным пакетом акций банка.

НКР полагает, что банк является для ключевого акционера значимым активом, учитывая объём финансовых вливаний в его капитал и иных инструментов финансовой поддержки за последние несколько лет. Банк выступает в качестве крупного кредитора, а также одного из расчётных центров акционера и других связанных с ним компаний.

Сочетание указанных факторов обуславливает умеренную вероятность экстраординарной поддержки, в связи с чем кредитный рейтинг ПАО Банк Синара подтверждён на две ступени выше его ОСК — на уровне B+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает ожидания НКР, что оценка достаточности капитала банка улучшится на горизонте 6-12 месяцев, а оценки прочих показателей при этом не ухудшатся.

К стабилизации или ухудшению прогноза или к понижению кредитного рейтинга могут привести существенный рост склонности к риску, а также существенное ухудшение структуры профиля ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО 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.

Кредитный рейтинг ПАО Банк Синара был впервые опубликован 16.09.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО 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».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО Банк Синара 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 ПАО Банк Синара дополнительных услуг.

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

© 2022 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](#).