

НКР присвоило СМП Банку кредитный рейтинг A.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb+
Реег-анализ ²	—
Стресс-тест	—
ОСК	bbb+.ru
Экстраординарная поддержка	+ 2 уровня
Кредитный рейтинг	A.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



min балльная оценка фактора max

Рейтинговое агентство НКР присвоило АО «СМП Банк» (далее — «СМП Банк», «банк») кредитный рейтинг A.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля одновременно учитывает сильные рыночные позиции банка и достаточно диверсифицированную бизнес-модель по операционным доходам и структуре активов, а также повышенную концентрацию на крупных риск-позициях.
- Банк характеризуется высокой рентабельностью при адекватных показателях достаточности капитала и умеренно низкой склонности к риску.
- Структура фондирования умеренно диверсифицирована, позиция по ликвидности оценивается как сильная.
- Качество управления оценивается как адекватное бизнес-задачам, а акционерные риски как низкие.
- Кредитный рейтинг учитывает умеренную вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России в связи с системной значимостью СМП Банка.

Информация о рейтингуемом лице

АО «СМП Банк» (лицензия Банка России 3368) — крупный универсальный частный банк (19-е место по активам и 25-е по капиталу). Специализируется на корпоративном кредитовании, в том числе в сегментах малого и среднего бизнеса, а также на операциях с ценными бумагами, кредитовании субъектов РФ и розничном кредитовании. СМП Банк является головной кредитной организацией одноименной банковской группы, включающей страховую компанию ООО «СМП Страхование», а также ПАО «Мособлбанк» (далее — «Мособлбанк») и ООО КБ «Финанс Бизнес Банк», санацию которых СМП Банк осуществляет до конца 2031 года. Ключевыми акционерами банка являются братья Аркадий Ротенберг (49,99%) и Борис Ротенберг (43,22%).

Ключевые финансовые показатели по РСБУ

Показатель, млрд руб. либо %	2018 г.	2019 г.
Активы	486,6	472,9
Капитал	43,4	50,8
Чистая прибыль	6,1	8,6
Чистая процентная маржа (NIM)	2,5%	1,6%
Расходы / доходы (CTI)	35%	44%
Стоимость риска (CoR)	0,7%	0,8%
Достаточность основного капитала (H1.2)	9,8%	11%
Рентабельность капитала (ROE)	14%	18,4%

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

Первый рейтинговый аналитик:

Александр Проклов
alexander.proklov@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb+

Сильные рыночные позиции в сочетании с умеренной диверсификацией бизнеса

СМП Банк относится к числу крупнейших российских банков, на 01.05.2020 г. занимает 19-е место по активам и 25-е по капиталу, что обуславливает умеренно высокую оценку рыночных позиций. Бизнес-модель достаточно диверсифицирована по операционным доходам и по структуре активов в силу сфокусированности на корпоративном кредитовании с одновременным поддержанием значительного портфеля ценных бумаг и высокой долей средств в межбанковском кредитовании.

В оценке бизнес-профиля СМП Банка учтена специфика его взаимоотношений с Мособлбанком, на который приходится значительная часть операций с ценными бумагами и часть кредитных операций. Агентство отмечает долгосрочный характер санации Мособлбанка и благоприятные для СМП Банка условия её реализации.

Уровень концентрации на крупных риск-позициях, включая связанные стороны, оценивается как умеренно высокий, при этом кредитное качество данных требований оценивается как приемлемое, что оказывает влияние на итоговую оценку диверсификации бизнеса.

Высокая рентабельность при адекватной достаточности капитала и сравнительно низкой склонности к риску

Банк характеризуется высокими показателями рентабельности, обусловленными процентными и комиссионными доходами, а также доходами от переоценки ценных бумаг. По итогам I квартала 2020 года показатель ROE (по РСБУ) составлял 17,3%, а рентабельность активов (ROA) равнялась 1,7%. В оценке рентабельности банка принято во внимание ожидаемое НКР снижение прибыльности в 2020 году из-за вероятного роста отчислений в резервы и сокращения процентных

доходов в силу общего ухудшения ситуации в экономике и в банковском секторе из-за пандемии COVID-19.

Достаточность капитала СМП Банка находится на адекватном уровне. На 01.05.2020 г. H1.0 = 14,0%, H1.1 = 9,8%, H1.2 = 11,1%. Корректировка резервов, осуществляемая НКР по результатам углублённого анализа не менее чем 40 крупнейших риск-позиций, составляет около 5% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

НКР отмечает умеренно низкую склонность банка к риску: отношение кредитов с просроченными платежами и рискованных активов к капиталу, рассчитанному с учётом резервов¹, в последние 12 месяцев составляет около 45%. Кредитный портфель в основном представлен клиентами со средними и высокими оценками кредитного качества по методологии НКР. Агентство также отмечает, что портфель ценных бумаг СМП Банка характеризуется высоким кредитным качеством.

В корпоративном портфеле достаточно высока доля кредитов в сфере строительства и недвижимости. В портфеле кредитов физическим лицам уровень просроченной задолженности свыше 90 дней составляет около 8,5% на 01.05.2020 г., что обусловлено исторически сформированным портфелем просроченной задолженности Инвесткапиталбанка, присоединённого к СМП Банку в 2015 году.

Сдерживающее влияние на оценку склонности к риску оказывают высокий рыночный риск, обусловленный значительным портфелем долговых ценных бумаг, и операции валютного свопа.

Сильная позиция по ликвидности, умеренно диверсифицированное фондирование

Основные показатели, характеризующие ликвидность банка, находятся на высоком уровне. Отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам за 12 месяцев, предшествующих 01.04.2020 г., составило в среднем около 45%.

¹ К рискованным кредитам по методологии НКР относятся кредиты заёмщикам с оценкой кредитного качества на уровне ВВ- и ниже, а также недвижимость и нематериальные активы.

Отношение высоколиквидных активов и мгновенных обязательств за тот же период превышало 90%, а покрытие текущих обязательств ликвидными активами было больше 130%. Значительная дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок РЕПО с долговыми ценными бумагами высокого качества.

Структура фондирования банка характеризуется умеренной диверсификацией. За 12 месяцев, предшествовавших 01.04.2020 г., имеющийся запас ликвидных активов обеспечил более чем пятикратное покрытие средств крупнейшего кредитора и более чем двукратное покрытие средств 10 крупнейших кредиторов. Структура фондирования в достаточной степени сбалансирована по источникам — в среднем около 40% за указанный выше период приходится на долю средств физических лиц, однако среди них отмечается высокая доля крупных вкладчиков.

Низкие акционерные риски, адекватное качество управления

Акционерные риски СМП Банка оцениваются как низкие. Структура владения банка проста, её изменение не предполагается.

Система управления адекватна целям развития и специфике бизнес-модели банка. НКР позитивно оценивает стратегию развития СМП Банка, а также его успешный опыт прохождения экономических спадов. Управление ключевыми видами рисков рассматривается как адекватное: качество активов и операционные показатели оставались высокими на протяжении экономического цикла.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение СМП Банка. Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

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

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb+.ru.

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

В силу системной значимости СМП Банка мы оцениваем вероятность предоставления ему экстраординарной поддержки со стороны Банка России как умеренную, вероятность системной поддержки косвенно учитывает бизнес-позиции акционеров. Это обуславливает повышение ОСК на два уровня и присвоение СМП Банку кредитного рейтинга на уровне А.ру.

СМП Банк является крупным игроком на рынке средств населения и относится к кредитным организациям, занимающим по ряду показателей умеренно высокие позиции в банковском секторе. Из-за санкционного режима, введённого в отношении банка со стороны ряда стран, его дефолт может быть сопряжён с высокими политическими и репутационными рисками.

Инфраструктурная значимость и роль банка в экономике страны оценены как умеренные, поскольку он участвует в реализации ряда крупных инфраструктурных государственных проектов, обслуживает средства органов власти и государственных компаний.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза может привести успешная реализация стратегии развития банка, включая значимый рост диверсификации бизнеса по контрагентам и операционному доходу, при условии поддержания текущих показателей достаточности капитала и ликвидности.

Кредитный рейтинг может быть снижен или прогноз может быть ухудшен в случае значительного падения показателей достаточности капитала в сочетании со снижением уровня рентабельности и увеличением склонности к риску, а также в случае ухудшения позиции по ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «СМП Банк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «СМП Банк», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием 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 присваивается впервые и является запрошенным, АО «СМП Банк» 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 АО «СМП Банк» дополнительных услуг.

© 2020 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](#).