

НКР подтвердило кредитный рейтинг СМП Банка на уровне A.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb+
ОСК	bbb+.ru
Экстраординарная поддержка	+ 2 уровня
Кредитный рейтинг	A.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Первый рейтинговый аналитик:

Александр Проклов
alexander.proklov@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «СМП Банк» (далее – «СМП Банк», «банк») на уровне A.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля одновременно учитывает сильные рыночные позиции банка и достаточную диверсификацию бизнес-модели по операционным доходам и структуре активов, а также повышенную концентрацию на крупных риск-позициях.
- Банк продолжает поддерживать адекватную достаточность капитала при сравнительно низкой склонности к риску.
- Отмечается снижение рентабельности на фоне уменьшения доходов от операций с ценными бумагами.
- Структура фондирования умеренно диверсифицирована, позиция по ликвидности остаётся комфортной.
- Качество управления оценивается как соответствующее 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 (20-е место по активам и 28-е по капиталу). Основными направлениями деятельности выступают кредитование юридических лиц, включая корпоративный сегмент и сегменты малого и среднего бизнеса, розничное кредитование, кредитование субъектов РФ и операции с ценными бумагами. СМП Банк является головной кредитной организацией одноименной банковской группы, включающей страховую компанию ООО «СМП Страхование», а также ПАО «Мособлбанк» (далее – «Мособлбанк»), санацию которого СМП Банк осуществляет до конца 2031 года. Ключевыми акционерами банка являются братья Аркадий Ротенберг и Борис Ротенберг.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млрд руб. либо %	12 мес. по 31.03.20	12 мес. по 31.03.21
Активы	567	596
Капитал	53,8	55,0
Чистая прибыль	3,62 ²	1,83 ³
Чистая процентная маржа (NIM)	1,6%	1,8%
Расходы / доходы (CTI)	32,5%	51,7%
Стоимость риска (CoR)	1,1%	1,1%
Достаточность основного капитала (CET1)	10,1%	12,7%
Рентабельность капитала (ROE)	17,3%	3,0%

Источники: отчётность банка по РСБУ; расчёты НКР

² Чистая прибыль за I квартал 2020 года

³ Чистая прибыль за I квартал 2020 года

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 01.05.2021 г. занимает 20-е место по активам и 28-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 доли 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 долго-

срочный 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.

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

Достаточность капитала СМП Банка находится на адекватном уровне. На 01.04.2021 г. норматив N1.0 равнялся 15,4%, N1.1 – 11,2%, N1.2 – 12,7%. Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа не менее чем 30 крупнейших риск-позиций, составляет около 6% 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, ассчитанному с учётом резервов, за последние 12 месяцев составляет около 40% (45% в предыдущем оцениваемом периоде). 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.

Одновременно с этим наблюдается снижение рентабельности: по итогам 12 месяцев, завершившихся 31.03.2020 г. показатель ROE (по РСБУ) составлял 17,3%, а по итогам 12 месяцев, завершившихся 31.03.2021 г. он упал до 3,0%. НКР отмечает зависимость рентабельности от финансового результата по операциям с ценными бумагами. Главной причиной снижения рентабельности за период с 01.04.2020 г. по 31.03.2021 г. стал убыток от операций с ценными бумагами в размере 0,5 млрд руб., тогда как годом ранее был зафиксирован доход более 7,1 млрд руб. Вместе с тем НКР ожидает роста показателей рентабельности по итогам 2021 года по мере расширения бизнеса и увеличения процентных доходов при более низкой стоимости риска по кредитному портфелю, чем в 2020 году.

Комфортная позиция по ликвидности, умеренно диверсифицированное фондирование

Основные показатели, характеризующие ликвидность банка, находятся на высоком уровне. Отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2021 г., составило в среднем около 46%. Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за тот же период превышало 88%,

а покрытие текущих обязательств ликвидными активами было больше 110%. 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, завершившихся 31.03.2021 г., имеющийся запас ликвидных активов обеспечил практически 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 45% за указанный выше период приходилось 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 применение корректировки к 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 присвоение СМП Банку кредитного рейтинга на уровне A.ru – на две ступени выше его ОСК.

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 рядом стран, его дефолт может быть сопряжён с высокими политическими и репутационными рисками.

Инфраструктурная значимость и роль банка в экономике России 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 могут привести значимый рост диверсификации бизнеса по контрагентам и операционному доходу, повышение показателей рентабельности, 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 с заметным 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.

Кредитный рейтинг АО «СМП Банк» был впервые опубликован 25.06.2020 г.

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 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, 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.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу АО «СМП Банк» зафиксировано не было.

В ходе рейтингового анализа было допущено отступление от применяемой методологии. Оценка фактора «Капитал, прибыль, активы» была определена с отступлением от [Методологии присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации кредитным организациям](#). При оценке фактора была применена экспертная корректировка «Обороты по конверсионным операциям к активам», призванная дополнительно учесть влияние операций с иностранной валютой на деятельность банка.

© 2021 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 предоставленной 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](#).