

# НКР присвоило СКБ-банку кредитный рейтинг В+.ru со стабильным прогнозом

## Структура рейтинга

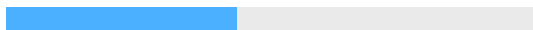
БОСК <sup>1</sup>	b
Рег-анализ <sup>2</sup>	-1 уровень
Стресс-тест	—
ОСК	b-.ru
Экстраординарная поддержка	+2 уровня
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>В+.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

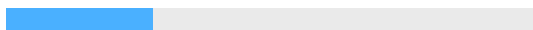
<sup>2</sup> Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

## Структура БОСК

### Бизнес-профиль



### Капитал, прибыль и активы



### Фондирование и ликвидность



### Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Первый рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**

[egor.lopatin@ratings.ru](mailto:egor.lopatin@ratings.ru)

Второй рейтинговый аналитик:

**Михаил Доронкин**

[mikhail.doronkin@ratings.ru](mailto:mikhail.doronkin@ratings.ru)

Рейтинговое агентство НКР присвоило ПАО «СКБ-банк» (далее — «СКБ-банк», «банк») кредитный рейтинг В+.ru со стабильным прогнозом.

## Резюме

- НКР отмечает повышенную концентрацию активных операций на необеспеченном розничном кредитовании и вложениях в непрофильные активы, аффилированные с акционерами.
- Банк характеризуется очень слабым запасом капитала, низкой рентабельностью и высокой склонностью к риску.
- Умеренная позиция по ликвидности сочетается с относительно диверсифицированной структурой фондирования.
- Качество управления оценивается консервативно с учётом низкой операционной эффективности бизнес-модели.
- Кредитный рейтинг присвоен на 2 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в результате применения фактора экстраординарной поддержки со стороны АО «Группа Синара».

## Информация о рейтингуемом лице

ПАО «СКБ-банк» (лицензия Банка России 705) — крупный региональный банк, занимает 3-е место по активам среди банков Свердловской области на 01.08.2020 г. Банк специализируется на необеспеченном розничном кредитовании и вложениях в ценные бумаги, портфель которых более чем наполовину представлен облигациями федерального займа (ОФЗ) и иными облигациями высокого кредитного качества. Значительную долю в балансе банка занимают непрофильные активы: паи закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ) и недвижимое имущество. Ключевой бенефициар банка Дмитрий Пумпянский владеет 97% акций.

## Ключевые финансовые показатели по РСБУ

Показатель, млрд руб. либо %	2019 г.	12 мес. по 30.06.2020 г.
Активы	90	83
Капитал	8,0	8,0
Чистая прибыль	1,8	2,3
Чистая процентная маржа (NIM)	8,0%	8,7%
Расходы / доходы (CTI)	85%	72%
Достаточность основного капитала (H1.2)	8,1%	9,0%
Рентабельность капитала (ROE)	12,6%	25,7%

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b

#### Удовлетворительные рыночные позиции и повышенная концентрация бизнеса

Оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса банка. В среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.08.2020 г., СКБ-банк занимал среди российских банков 68-е место по размеру активов и 99-е по величине капитала. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается концентрацией бизнеса в Свердловской области, а также небольшими размерами капитала.

Для банка характерна умеренная диверсификация бизнеса по активам и операционному доходу: индекс Херфиндаля – Хиршмана составил 0,26 на 01.05.2020 г. и 0,24 за I квартал 2020 г. Вместе с тем отмечается высокая концентрация на контрагентах: все крупные риск-позиции с учётом межбанковских кредитов на 01.07.2020 г. составляли 375% капитала. В оценке уровня концентрации также учтены финансирование связанных сторон на уровне группы и непрофильные вложения, связанные с компаниями – акционерами банка.

#### Очень низкий запас капитала, высокая склонность к риску и низкая рентабельность

СКБ-банк характеризуется высокой склонностью к риску – отношение проблемных и рискованных активов, рассчитанных в соответствии с методологией НКР, к сумме капитала и резервов превышало 150% на 01.07.2020 г. Подобный уровень обусловлен, прежде всего, существенным объёмом непрофильных активов в виде паёв ЗПИФ и недвижимого имущества, в совокупности – около 120% суммы капитала и резервов.

Банк поддерживает очень низкий запас капитала сверх нормативов: за последние 12 месяцев среднее значение Н1.0 составляло 10,2%, Н1.1 и Н1.2 – 9%. Текущий профиль рисков обуславливает существенную корректировку резервов, осуществляемую НКР на основании анализа

крупнейших вложений. Ключевую роль в итоговой оценке достаточности капитала сыграла понижающая корректировка НКР балансовой стоимости паёв ЗПИФ и недвижимого имущества.

НКР также отмечает слабые показатели рентабельности. За 12 месяцев, закончившихся 31.03.2019 г., рентабельность капитала (ROE) по МСФО без учёта разовых доходов в виде поддержки акционеров и прочих разовых доходов составила 3,1%, а за 12 месяцев, закончившихся 31.03.2020 г., была отрицательной (-9,6%). НКР отмечает, что существенное положительное влияние на финансовый результат по МСФО оказывают доходы от небанковского бизнеса.

#### Адекватная структура фондирования и умеренная позиция по ликвидности

Основу фондирования банка формируют средства физических лиц, на них приходились 66% пассивов на 01.07.2020 г. При этом НКР отмечает относительно невысокую (порядка 15%) долю крупных вкладчиков – физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Для банка характерны стабильно низкие доли средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов. Одновременно наблюдается высокий уровень их покрытия ликвидными активами и дополнительной ликвидностью: превышение в 16 раз для средств крупнейшего кредитора и в 3,6 раза для 10 крупнейших кредиторов в среднем за 6 месяцев, предшествовавших 01.07.2020 г.

Оценка ликвидной позиции банка обусловлена умеренным отношением ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам без учёта средств аффилированных с его акционерами компаний: в среднем 29% за период с 01.07.2019 г. по 01.07.2020 г. При этом банк поддерживает адекватное покрытие обязательств до востребования высоколиквидными активами – 36% за указанный период, а текущих обязательств – ликвидными активами (63%). Дополнительная ликвидность может быть получена от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из ОФЗ и других облигаций высокого кредитного качества.

## Консервативная оценка качества управления и умеренные акционерные риски

Оценку качества управления сдерживают низкая операционная эффективность бизнес-модели и недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля. В частности, недооценка банком кредитных рисков в прошлом привела к существенному росту проблемной задолженности, и потребовались значительные финансовые вливания со стороны акционеров, чтобы обеспечить непрерывность деятельности. Негативное влияние на оценку качества управления также оказывает подход банка к определению стоимости ряда непрофильных активов, что способно оказать влияние на ключевые показатели деятельности банка и обусловить регуляторные риски.

Руководство и акционеры СКБ-банка принимают меры по улучшению операционной эффективности бизнеса. Дальнейшая оценка качества управления будет зависеть от способности банка выйти на стабильный положительный уровень рентабельности (без учёта внешней поддержки, разовых доходов и доходов от небанковского бизнеса), а также от эффективности работы с непрофильными активами. Стратегия банка предполагает дальнейшую концентрацию на необеспеченном потребительском кредитовании.

Акционерные риски оцениваются как умеренно низкие. Единственным бенефициарным владельцем банка является Дмитрий Пумпянский, которому принадлежат 97% его акций. Небанковский бизнес бенефициара представлен группой «Синара» и ПАО «ТМК».

## РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что уровень достаточности капитала СКБ-банка существенно ниже, чем у других банков, особенно с учётом возможного влияния стоимости непрофильных активов. В связи с этим агентство применило отрицательную корректировку БОСК на 1 уровень.

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

После применения модификаторов ОСК установлена на уровне b-.ru.

## ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

Дмитрий Пумпянский владеет банком через группу «Синара» и ТМК STEEL HOLDING LIMITED. В качестве поддерживающего лица НКР рассматривает группу «Синара» в связи с наличием у неё контрольного пакета акций банка и историей существенной поддержки СКБ-банка за счёт компаний группы. Вместе с тем при определении финансового ресурса ключевого бенефициара агентство принимает во внимание возможности поддержки со стороны второго акционера банка – ТМК STEEL HOLDING LIMITED.

НКР полагает, что банк является для группы «Синара» значимым активом, учитывая объём финансовых вливаний в его капитал за последние несколько лет. Банк выступает в качестве крупного кредитора, а также одного из их расчётных центров компаний группы.

Сочетание указанных факторов обуславливает умеренную вероятность экстраординарной поддержки, в связи с чем СКБ-банку присвоен кредитный рейтинг на две ступени выше его ОСК – на уровне B+.ru.

## ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое улучшение эффективности бизнес-модели, существенное увеличение показателей достаточности капитала при одновременно стабильной либо снижающейся склонности к риску, а также рост рентабельности бизнеса по МСФО.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенный рост склонности к риску либо снижение достаточности капитала, а также значительное ухудшение структуры фондирования.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «СКБ-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 ПАО «СКБ-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 присваивается впервые и является запрошенным, ПАО «СКБ-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 ПАО «СКБ-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](#).