

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

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb+
ОСК	bbb+.ru
Внешнее влияние	+ 2 уровня
Кредитный рейтинг	A.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Риски концентрации



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@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 невысокой склонности к риску.
- СМП Банк демонстрирует умеренные показатели рентабельности, НКР не ожидает их ухудшения в 2022 году.
- Структура фондирования умеренно диверсифицирована, позиция по ликвидности остаётся комфортной.
- Качество управления оценивается как соответствующее бизнес-задам, 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 (18-е место по активам и 27-е по капиталу). Основные направления деятельности банка: кредитование юридических лиц, включая корпоративный сегмент и сегменты малого и среднего бизнеса; розничное кредитование; кредитование субъектов РФ; операции с ценными бумагами и выдача банковских гарантий. СМП Банк является головной кредитной организацией одноименной банковской группы, включающей страховую компанию, а также дочерний санируемый банк.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млрд руб. либо %	2020 г.	2021 г.
Активы	542	722
Капитал	53	56
Чистая прибыль	3,4	2,4
Чистая процентная маржа (NIM)	1,8%	1,5%
Расходы / доходы (CTI)	61%	66%
Стоимость риска (CoR)	1,4%	0,6%
Достаточность основного капитала (H1.2)	10,8%	10,5%
Рентабельность капитала (ROE)	6,4%	4,4%

Источники: отчётность банка по РСБУ; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb+

Сильные рыночные позиции

СМП Банк относится к числу крупнейших российских банков, входит в топ-20 по активам и в топ-30 по капиталу, что обуславливает умеренно высокую оценку его рыночных позиций. Бизнес-модель достаточно диверсифицирована по операционным доходам и структуре активов в силу сфокусированности на корпоративном кредитовании с одновременным поддержанием значительного портфеля ценных бумаг и высокой доли средств в межбанковском кредитовании.

Текущее ухудшение экономической ситуации, по мнению НКР, окажет сдержанное влияние на перспективы развития СМП Банка. Банк работает в условиях внешних ограничений с 2014 года, и ему не потребуется адаптировать продукты и стратегию развития под текущие условия ведения деятельности.

Умеренные риски концентрации

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.

Отраслевая концентрация кредитного портфеля оценивается как умеренная. По данным отчетности по МСФО на 31.12.2021 г., на кредиты заёмщикам из трёх крупнейших отраслей приходилось порядка 130% суммы капитала и резервов.

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

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

Достаточность капитала СМП Банка находится на адекватном уровне. На 01.04.2022 г. норматив Н1.0 равнялся 13,5%, Н1.1 — 9,6%, Н1.2 — 10,7%.

Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа не менее 30 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 резервов, за последние 12 месяцев составляет около 50%. 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.

Наблюдается разнонаправленная динамика рентабельности. По итогам 2021 года рентабельность капитала по РСБУ снизилась до 4,4% с 6,4% годом ранее, а за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2022 г., этот показатель вырос до 8,7%. НКР отмечает зависимость финансового результата банка в 2020–2021 гг. от операций с ценными бумагами, вместе с тем их дальнейшее влияние на операционные результаты банка будет ограниченным в связи с переводом значительной части ценных бумаг в оцениваемый по амортизированной стоимости портфель.

Агентство не ожидает ухудшения показателей рентабельности банка по итогам 2022 года в сравнении с результатами 2021 года.

Комфортная позиция по ликвидности, умеренно высокая диверсификация фондирования

Основные показатели, характеризующие ликвидность СМП Банка, находятся на высоком уровне. Отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2022 г., составило в среднем около 47%. Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за тот же период превышало 68%, а покрытие текущих обязательств ликвидными активами было больше 120%. Значительная дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок РЕПО с долговыми ценными бумагами высокого качества.

Структура фондирования банка характеризуется умеренно высокой диверсификацией. За 12 месяцев, завершившихся 31.03.2022 г., имеющийся запас ликвидных активов более чем в 20 раз превышал объём средств крупнейшего кредитора и более чем в 4 раза – совокупный объём средств 10 крупнейших кредиторов. При оценке данных показателей НКР не учитывало средства крупнейших кредиторов, аффилированных с банком. Структура фондирования в достаточной степени сбалансирована по источникам – в среднем около 35% пассивов за указанный выше период приходилось на средства физических лиц, однако среди них отмечается высокая доля крупных вкладчиков с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

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, его опыт успешного прохождения экономических спадов, а также адаптацию к работе в условиях внешних ограничений. Управление ключевыми видами рисков рассматривается как адекватное: качество активов и операционные показатели оставались высокими на протяжении экономического цикла. Агентство отмечает имеющийся потенциал улучшения оценки системы управления банка.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

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 ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

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.

СМП Банк является крупным игроком на рынке средств населения и относится к кредитным организациям, занимающим по ряду показателей умеренно высокие позиции в банковском секторе.

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.

Указанные факторы обуславливают присвоение СМП Банку кредитного рейтинга на две ступени выше его ОСК – на уровне A.ru.

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 поддержании текущих показателей достаточности капитала и ликвидности, а также улучшение оценки управления и стратегии.

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 ослабления позиции по ликвидности и роста концентрации фондирования.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «СМП Банк» 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 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.

© 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](#).