

РАЕХ (Эксперт РА) понизил рейтинг Банку «СИАБ» до уровня ruB-

Москва, 4 октября 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) понизил рейтинг кредитоспособности Банку «СИАБ» до уровня ruB-. По рейтингу установлен негативный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruB+ с негативным прогнозом.

Понижение рейтинга связано с изменением методологических подходов агентства в части ужесточения оценки конкурентных и рыночных позиций, а также стратегических рисков бизнес-модели банка на долгосрочном горизонте на фоне сокращения масштабов деятельности и продолжительной убыточности банка. Рейтинг банка обусловлен слабыми рыночными позициями, удовлетворительным качеством активов, адекватным запасом по капиталу, низкими оценками рентабельности бизнеса и ликвидной позиции, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

ПАО БАНК «СИАБ» – небольшой по размеру активов региональный банк, специализирующийся на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц, а также операциях с ценными бумагами. Деятельность банка преимущественно сосредоточена на территории г. Санкт-Петербурга. Согласно раскрываемой информации, крупнейшим бенефициаром банка является Председатель Совета директоров банка Таубин Э.А. (ему принадлежит 70,7% акций), топ-менеджмент банка владеет 10,66% акций.

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными конкурентными позициями банка на банковском рынке РФ (230-ое место по активам на 01.08.2018 в рэнкинге РАЕХ (Эксперт РА)) в сочетании со слабой диверсификацией бизнеса (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности на 01.08.2018 составил 0,485) и узкой сетью подразделений (5 подразделений банка расположены в г. Санкт-Петербурге, 1 подразделение – в Ленинградской области). Кроме того, агентство обращает внимание на сокращение масштабов бизнеса банка: за период с 01.01.2016 по 01.08.2018 активы банка сократились на 29%, ссудный портфель – на 30%, портфель ценных бумаг – на 19%, средства клиентов – на 30%, капитал – на 24%. По оценкам агентства, концентрация активов банка на связанных с его бенефициарами структурах оценивается как приемлемая.

Адекватная позиция по капиталу и низкие показатели рентабельности бизнеса. Банк имеет приемлемые показатели достаточности собственных средств (на 01.08.2018 Н1.0, Н1.1 и Н1.2=13,1%), что обуславливает высокую устойчивость капитала к реализации кредитных рисков (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.0 на 01.08.2018 составил 11,7% базы подверженных кредитному риску активов и внебалансовых обязательств). Негативное влияние на уровень рейтинга по-прежнему оказывает продолжительная убыточность деятельности банка (с начала 2013 года по 1пг2018 года). При этом агентство обращает внимание на то, что в период с 01.07.2017 по 01.07.2018 существенное положительное влияние на показатели рентабельности оказывает восстановление резервов (за указанный период ROE составляет -12%, без учета изменений РВПС и РВП ROE = -36%). Кроме того, чистые процентные и комиссионные доходы на протяжении последних 5 кварталов не покрывают расходы на обеспечение деятельности (уровень покрытия за 2 квартал 2018 года составил 80%). Низкие показатели эффективности деятельности, по мнению агентства, могут привести к ослаблению интереса собственников к банку.

Удовлетворительное качество активов. Основу активов банка формируют кредитный портфель юридических лиц (32% активов) и портфель ценных бумаг (36% активов). Качество кредитного портфеля оценивается как удовлетворительное (на 01.08.2018 доля ссуд III – V категорий качества составляет 23% совокупного ссудного портфеля, доля пролонгированных ссуд – 5% кредитного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ). На 01.08.2018 просроченная задолженность по кредитам ЮЛ и ИП составляет порядка 13% совокупного ссудного портфеля, вместе с тем, агентство обращает на то, что в 2017-2018 гг. банк заключил ряд сделок по переуступке проблемной ссудной задолженности, что привело к улучшению показателей проблемной задолженности (за период с 01.01.2017 по 01.08.2018 объем реализованных банком прав требований составил около 23% среднего объема портфеля ЮЛ, ФЛ и ИП). Уровень обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как приемлемый: на 01.08.2018 покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением без учета поручительств и гарантий составляет 84%. Вместе с тем, наблюдается высокая отраслевая концентрация портфеля кредитов ЮЛ и ИП – на 01.08.2018 доля

крупнейшей отрасли (оптовая и розничная торговля) составляет 55%. Портфель ценных бумаг банка на 01.08.2018 представлен, преимущественно, ценными бумагами эмитентов, имеющими кредитный рейтинг на уровне ruAA- и выше по шкале RAEX (Эксперт РА) (около 79% портфеля ценных бумаг), что позитивно оценивается агентством. Однако банк имеет существенный объем вложений в имущество и долгосрочные активы, предназначенные для продажи (10% активов на 01.08.2018), что обуславливает высокий уровень иммобилизации капитала (около 80% на 01.08.2018).

Уязвимая ликвидная позиция. Ресурсная база банка характеризуется приемлемой диверсификацией по источникам (на 01.08.2018 доля ключевого источника фондирования - средств физических лиц - составила 43% нетто-пассивов), а также высокой диверсификацией по клиентам (доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в нетто-пассивах составила 15%). Вместе с тем, наблюдается недостаточная стабильность ресурсной базы: объем привлеченных средств ФЛ (включая ИП) за период с 01.08.2017 по 01.08.2018 снизился на 12%. При этом динамика средств юридических лиц также носит волатильный характер (наиболее существенные колебания по счетам ЮЛ произошли в марте 2018 года и июне 2018 года – отток 12% и приток 25% соответственно). Агентство обращает внимание на повышенные риски рефинансирования привлеченных от других банков кредитов и депозитов на срок до 30 дней, а также средств на корреспондентских счетах (соотношение данных средств и ликвидных активов (ЛАТ) составляет 0,81). Вместе с тем, у банка имеется портфель необремененных высоколиквидных ценных бумаг, под залог которого возможно привлечение дополнительного фондирования в рамках сделок РЕПО, что позитивно оценивается агентством.

Агентство консервативно оценивает уровень корпоративного управления по причине низкой операционной эффективности и существенной зависимости банка от краткосрочного фондирования на межбанковском рынке. Кроме того, агентство обращает внимание на интенсивный наличный денежный оборот в банке (в среднем за январь-июль 2018 года отношение дебетовых оборотов по счетам 20202 и 20209 к активам составило 72%). В банке утверждена стратегия развития на 2017-2019 гг., однако в настоящее время стратегия находится в стадии пересмотра. Агентство не может высоко оценить перспективы бизнес-модели банка ввиду сокращения масштабов бизнеса и недостижения стратегических планов по итогам 2017 года (в частности, не выполнены планы по размеру финансового результата, величине собственных средств, активов и пр.).

На 01.08.2018 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 6,9 млрд руб. (230-е место в рэнкинге по активам по версии RAEX (Эксперт РА)), величина собственных средств – 1,0 млрд руб., убыток после налогообложения за 7 месяцев 2018 года – 23,5 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг ПАО БАНК «СИАБ» был впервые опубликован 16.09.2016. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 16.01.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, ПАО БАНК «СИАБ», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ПАО БАНК «СИАБ» принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ПАО БАНК «СИАБ» дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.