

<https://raexpert.ru/releases/2018/Oct23a>

## **«Эксперт РА» подтвердил рейтинг САРОВБИЗНЕСБАНКа на уровне ruBBB и изменил прогноз по рейтингу на ПОЗИТИВНЫЙ**

Москва, 23 октября 2018 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности САРОВБИЗНЕСБАНКа](#) на уровне ruBBB, прогноз по рейтингу изменен со стабильного на позитивный.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен удовлетворительной рыночной позицией, адекватными оценками ликвидности, качества активов и корпоративного управления, а также сильными достаточностью капитала и прибыльностью. Улучшение прогноза по рейтингу обусловлено ожидаемой до конца 2018 года покупкой 81% акций кредитной организации Банком ВТБ, что, по мнению агентства, обеспечит поддержку САРОВБИЗНЕСБАНКа в случае необходимости, а также поспособствует укреплению конкурентных позиций банка в среднесрочной перспективе.

ПАО «САРОВБИЗНЕСБАНК» – крупнейший по размеру активов банк Нижегородской области, специализирующийся на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании юридических лиц, государственных и муниципальных органов власти, а также инвестициях в ценные бумаги. Более 60 подразделений банка расположены в Нижегородской области, филиалы – в Москве и Сыктывкаре, по одному операционному офису – во Владимире и Чебоксарах. Согласно раскрываемой информации, бенефициарами банка, владеющими более 1% его акций, являются 8 физических лиц, в том числе входящие в Совет директоров. Основные (более 10%) пакеты акций принадлежат В.В. Травину, И.А. Алушкиной и Д.В. Москвину.

Удовлетворительная оценка рыночных позиций отражает невысокую долю банка на российском банковском рынке (111-е место в рэнкинге «Эксперт РА» на 01.09.18) при достаточно сильных позициях на региональном уровне. Вместе с тем, значительную концентрацию клиентской базы на одном регионе агентство рассматривает в качестве одного из основных рисков бизнес-профиля, поскольку указанное ограничивает возможности банка по росту и может оказывать давление на финансовый результат банка при ухудшении конъюнктуры в домашнем регионе. Сеть присутствия банка в рамках Нижегородской области рассматривается как адекватная. Величина активов, приходящихся на связанные с банком стороны, по оценке агентства, является приемлемой.

Сильная позиция по капиталу и прибыльности обусловлена высокими показателями достаточности собственного капитала ( $H1.0 = 23\%$ ;  $H1.1=H1.2=17\%$  на 01.10.18) и рентабельности (ROE по прибыли после налогообложения по РСБУ составила около 18% за период с 01.10.17 по 01.10.18). Также агентство отмечает высокий уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов, связанных с обеспечением деятельности (свыше 170% за III квартал 2018 года), однако обращает внимание на снижение уровня чистой процентной маржи (NIM), составившей 5,1% за период с 01.10.17 по 01.10.18 против 6,4% двумя годами ранее. В то же время, низкий уровень кредитных потерь, характерный для банка, в отсутствие макроэкономических потрясений позволит ему без значительного стресса выдерживать возможное сжатие NIM в среднесрочной перспективе.

Адекватное качество активов. Кредитный портфель банка составляет основу его активов и представлен, прежде всего, ссудами, выданными юридическим лицам, а также финансовым органам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Розничный кредитный портфель преимущественно представлен потребительскими ссудами. Доля просроченной задолженности по

ссудам, выданным ЮЛ и ИП, составила 2% на 01.10.18, по ссудам ФЛ – около 3%, что рассматривается как низкие уровни. Покрытие ссудного портфеля обеспечением оценивается как приемлемое (по состоянию на 01.10.18 покрытие ссудного портфеля (без учета МБК) обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило около 100%). Отмечаются также высокое качество портфеля ценных бумаг (на 01.10.18 портфель почти полностью представлен вложениями в объекты с суверенным и квазисуверенным риском) и контрагентов на рынке межбанковского кредитования.

Адекватная ликвидная позиция. Ресурсную базу банка характеризует высокая зависимость от средств населения при их низкой географической диверсификации (59% пассивов представлены остатками на счетах физических лиц, включая ИП на 01.10.18; 98% средств вкладчиков-ФЛ и ИП привлечены на территории Нижегородской области). При этом концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах оценивается как низкая, а запас ликвидности – как достаточный (отношение ликвидных активов к привлеченным средствам на большинство отчетных дат 2017-1 полугодия 2018-го составляло порядка 40-50%). В то же время, агентство отмечает, что некоторое давление на ликвидную позицию в будущем может оказать вероятное перераспределение части свободной ликвидности в пользу Банка ВТБ после перехода САРОВБИЗНЕСБАНКа под его контроль.

Уровень корпоративного управления оценивается как адекватный. Качество корпоративного управления соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. С учетом планов Банка ВТБ по сохранению нынешнего состава топ-менеджеров агентство не ожидает, что смена собственника приведет к значимому изменению оценки эффективности управления банком. В банке на данный момент действует стратегия развития на 2018-2020 гг., включающая в себя адекватный SWOT-анализ, а также направления развития по сегментам. После покупки контрольного пакета акций банка Банком ВТБ стратегия с высокой вероятностью будет обновлена, однако, согласно раскрываемой информации, фокус на развитие в рамках Нижегородского региона будет сохранен.

На 01.10.18 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 43,9 млрд руб., величина собственных средств – 6,6 млрд руб., прибыль после налогообложения за 9 месяцев 2018 года – около 1,15 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг ПАО «САРОВБИЗНЕСБАНК» был впервые опубликован 06.07.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 06.07.2018.

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 «САРОВБИЗНЕСБАНК», 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 «САРОВБИЗНЕСБАНК» 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 «САРОВБИЗНЕСБАНК» дополнительных

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 несёт 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](http://www.raexpert.ru).