

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг СМП Банку на уровне ruA-

Москва, 25 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности СМП Банку](#) на уровне ruA-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг обусловлен умеренно сильными рыночными позициями, адекватными оценками ликвидности, корпоративного управления и стратегического обеспечения, а также удовлетворительной позицией по капиталу и приемлемым качеством активов. Кроме того, агентство приняло во внимание высокую вероятность оказания поддержки в случае необходимости со стороны акционеров и наличие поддержки со стороны органов власти в связи с участием группы СМП в реализации крупных инфраструктурных проектов.

АО «СМП Банк» (г. Москва) специализируется на кредитовании корпоративных, розничных клиентов и субъектов РФ, инвестициях в ценные бумаги (22-е место по размеру портфеля кредитов предприятиям в рэнкинге «Эксперт РА» на 01.05.19). Головной офис банка расположен в г. Москве. Банк имеет 6 филиалов, 32 внутренних структурных подразделений филиалов, 6 кредитно-кассовых офисов, 6 операционных офисов, 29 дополнительных офисов в 6 федеральных округах Российской Федерации. СМП Банк является головной кредитной организацией одноименной банковской группы, включающей в себя, помимо санируемых ПАО МОСОБЛБАНК и ООО КБ «Финанс Бизнес Банк», страховую компанию ООО «СМП-Страхование» (далее – «Группа»). Ключевыми бенефициарами СМП Банка являются братья А.Р. Ротенберг (49,99%) и Б.Р. Ротенберг (43,22%).

Умеренно сильные рыночные позиции обусловлены диверсифицированной структурой доходов по источникам (индекс Херфиндаля-Хиршмана по доходам составил около 0,3) и специализацией на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании корпоративного бизнеса, в т.ч. реализующего крупные инфраструктурные проекты в масштабах России, что свидетельствует о значимости кредитной организации на федеральном уровне. Уровень кредитных рисков, приходящихся на клиентов с признаками экономической и/или юридической взаимосвязанности с банком, оценивается агентством как умеренно высокий, вероятность реализации данных рисков оценивается агентством как низкая ввиду сильных позиций собственников СМП Банка в деловой среде.

Удовлетворительная позиция по капиталу на фоне роста операционной эффективности. С одной стороны, отмечается невысокая устойчивость капитала к обесценению активов (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.1 на 01.05.19 составил 4,5% базы подверженных кредитному риску активов и внебалансовых обязательств) при умеренно высоком уровне концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска и сохранении низкой чистой процентной маржи, обусловленный специализацией на кредитовании крупных корпоративных заемщиков и региональных органов власти. С другой, агентство обращает внимание на рост показателей рентабельности балансового капитала (26% с 01.04.18 по 01.04.19 против 15% за аналогичный период годом ранее) и приемлемый уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (189% за 1кв2019). По итогам 2018 года Группа получила убыток в результате отрицательной переоценки ценных бумаг, котировки которых восстановились в 1пг2019.

Приемлемое качество активов. Основу активов банка формируют выданные дочерним банкам кредиты, половина которых представлена сделками РЕПО, и кредитный портфель. Корпоративный кредитный портфель характеризуется низким уровнем просрочки и высокой долей пролонгаций (около 22% на 01.05.19), а также слабой отраслевой диверсификацией (доля трех крупнейших отраслей составила 66%). Розничный портфель отмечается адекватной продуктовой диверсификацией и умеренно высоким уровнем просроченной задолженности (7,6% на 01.05.19 против среднерыночного уровня 5,1%). Вместе с тем, качество совокупного кредитного портфеля оценивается как адекватное (доля ссуд I-II категорий качества составляет около 95% портфеля на 01.05.19). Портфель ценных бумаг на балансе банка представлен, прежде всего, высоконадежными облигациями (на 01.05.19 более 70% портфеля, составляющего 12% валовых активов, сформировано ценными бумагами эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruA+ и выше по шкале «Эксперт РА»).

Адекватная ликвидная позиция определяется приемлемым запасом балансовой ликвидности (покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами составляет 17% на 01.05.19) при низкой концентрации

привлеченных средств на крупнейших кредиторах (доля топ-10 кредиторов/групп кредиторов в нетто-пассивах составила 18% без учета дочерних банков). Кроме того, банк располагает широким спектром источников дополнительной ликвидности (в том числе возможностью привлечения кредитов под залог ценных бумаг в рамках сделок РЕПО и 4801-У; в совокупности около 8% величины привлеченных средств банка на 01.05.19).

Адекватный уровень корпоративного управления и стратегии развития. Агентство высоко оценивает деловую репутацию и опыт топ-менеджмента банка. Реализация принятой стратегии позволила банку на протяжении последних лет улучшить диверсификацию пассивной базы по источникам, а также повысить операционную эффективность. В среднесрочной перспективе развитие банка будет направлено на повышение уровня обеспеченности кредитного портфеля, а также увеличение объема розничного портфеля, прежде всего, за счет ипотечных и жилищных ссуд на фоне дальнейшего увеличения масштабов бизнеса в целом. При этом банк позиционируется как универсальный по спектру предоставляемых клиентам услуг, сохраняя приоритет в обслуживании корпоративных клиентов.

На 01.05.19 размер активов банка по РСБУ составил 474,9 млрд руб., величина собственных средств - 45,4 млрд руб., прибыль после налогообложения за 4 месяца 2019 года - 3,9 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг АО «СМП БАНК» был впервые опубликован 16.07.2014. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 02.07.2018.

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 <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

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, АО «СМП БАНК», 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, АО «СМП БАНК» 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 АО «СМП БАНК» 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.