

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Сургутнефтегазбанка на уровне ruA+

Москва, 25 марта 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	588
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	Ханты-Мансийский автономный округ - Югра

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.02.20
Активы, млн руб.	297 089	296 194
Капитал, млн руб.	12 678	12 832
H1.0, %	19.5	20.3
H1.2, %	15.3	15.8
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	16.8	17.1
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	7.3	7.2
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	0.7	0.7
Доля ключевого источника пассивов, %	65.9	66.4
Доля крупнейшего кредитора, %	14.3	14.5
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	67.9	66.2
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	76.9	77.7

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "СНГБ"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	2019
Чистая прибыль, млн руб.	1 684	3 366*
ROE, %	15.3	24.4
NIM, %	1.9	1.9

Резюме

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

Рейтинг банка обусловлен удовлетворительной оценкой рыночных позиций, высокой оценкой уровня достаточности капитала и его устойчивости к обесценению активов, адекватной ликвидной позицией и качеством активов, а также удовлетворительным уровнем корпоративного управления. Ключевым положительным фактором является высокая вероятность оказания финансовой поддержки со стороны собственника в силу значимости банка для материнской финансово-промышленной группы. Банк является опорным расчетным центром ПАО «Сургутнефтегаз», а также ее дочерних компаний, и предоставляет полный спектр банковских услуг для контрагентов и сотрудников указанной группы.

АО БАНК «СНГБ» (г. Сургут) – крупный коммерческий банк. Имеет сеть из 24 структурных подразделений в Ханты-Мансийском автономном округе (Югре), Москве, Санкт-Петербурге и Ленинградской области, Тюменской области. Банк является расчетным центром материнской группы и специализируется на обслуживании ее финансовых потоков, а также большого числа ее поставщиков и подрядчиков. Банк контролируется вертикально интегрированной нефтяной компанией ПАО «Сургутнефтегаз» (97,76%), агентство не располагает информацией о его бенефициарных владельцах.

Обоснование рейтинга

Удовлетворительная оценка рыночных позиций обусловлена незначительными конкурентными позициями банка на федеральном уровне (27-ое место по активам на 01.02.2020 в ранжировании «Эксперт РА») в сочетании с невысоким уровнем диверсификация бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 0,749 на 01.02.2020). Банк постоянно поддерживает значительный объем высоколиквидных, но низкодоходных активов, в том числе в виде денежных средств, депозитов в Банке России и вложений в его облигации (за период с 01.02.2019 по 01.02.2020 в среднем 76,3% валовых активов). Банк имеет сильные конкурентные позиции в Ханты-Мансийском автономном округе (Югре), где является крупнейшей кредитной организацией, при этом бизнес банка характеризуется высоким уровнем географической концентрации (на Тюменскую область

*Без учета СПОД

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "СНГБ"

Ведущие рейтинговые аналитики:

Путиловский Вячеслав,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Коршунов Руслан,
Старший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

[Индекс здоровья банковского сектора на 1 января 2020 года](#)

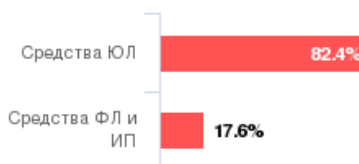
[Прогноз банковского сектора на 2020 год: Весеннее обострение](#)

Структура активов на 01.02.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "СНГБ"

Структура привлеченных средств на 01.02.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК "СНГБ"

приходится около 98% пассивной базы и 66% кредитного портфеля). Существенным сдерживающим фактором является затрудненность оценки агентством совокупных рисков финансово-промышленной группы акционера, поскольку большое число компаний периметра группы характеризуются низким уровнем информационной прозрачности.

Высокая оценка достаточности капитала. Уровень достаточности капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как адекватные бизнес-профилю банка (на 01.02.2020 $H1.0=20,3\%$, $H1.2=H1.1=15,8\%$; капитал выдерживает полное обесценение более 19% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств). Улучшению показателей достаточности и устойчивости капитала к обесценению активов способствует высокая операционная эффективность (за 2019 год ROE по прибыли после налогообложения без учета СПОД составила 24,4%) и покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (в среднем составляло 195% в 2019 г.). Агентство отмечает традиционно низкий уровень чистой процентной маржи (NIM составляла 1,9% по итогам 2018 и 2019 годов), что обусловлено значительным объемом высоколиквидных и низкодоходных активов на балансе банка на фоне высокой стоимости фондирования (средняя стоимость привлеченных средств ЮЛ и ИП в 2019 г. - 6,5%). Сдерживающее влияние на рейтинг оказывает значение норматива финансового рычага на уровне, близком к регулятивному минимуму (среднее значение $H1.4$ с начала 2019 г. - 3,6%).

Адекватное качество активов. Порядка 62% валовых активов на 01.02.2020 формируют вложения в облигации Банка России, еще 21% приходится на денежные средства и размещение в банках (нострочета и краткосрочные МБК, почти весь объем размещения приходится на банки, имеющие рейтинги на уровне ruAAA по шкале «Эксперт РА»). Около 14% валовых активов банка приходится на кредитный портфель ФЛ, ЮЛ и ИП, качество которого оценивается как удовлетворительное. Кредиты ФЛ формируют свыше 67% от общего объема портфеля и представлены как ипотекой, так и потребительскими ссудами зарплатным клиентам банка. Качество портфеля розничных кредитов оценивается как высокое (на 01.02.2020 доля ссуд IV-V категории составляет менее 3%, уровень просроченной задолженности - 0,7%). Корпоративный портфель ссуд имеет высокий уровень концентрации на строительной отрасли и управлении недвижимостью (около 39% на 01.02.2020) и значительную долю ссуд IV-V категории (34,9% на 01.02.2020), которая покрыта резервами на уровне свыше 90%, в силу чего не оказывает существенного влияния на устойчивость банка. Для банка характерны низкая концентрация активных операций на объектах крупного кредитного риска (с начала 2019 г. средний уровень крупных кредитных рисков к активам за вычетом резервов составил 4,5%) и хорошая обеспеченность ссуд (покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий - около 187%).

Адекватная ликвидная позиция обусловлена наличием значительного запаса балансовой ликвидности (за период с 01.02.2019 по 01.02.2020 среднее покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными активами составило 30,4%; ликвидными активами - 56%) на фоне высокой зависимости ресурсной базы от средств крупнейших кредиторов (на 01.02.2020 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в

Отраслевая структура кредитного портфеля на 01.02.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО БАНК «СНГБ»

валовых пассивах составила 66,2%; доля крупнейшей группы кредиторов – 14,5% валовых пассивов). На кратко- и среднесрочные депозиты ЮЛ приходится около 76% пассивной базы, стабильность которой на долгосрочном периоде, по мнению агентства, является слабо прогнозируемой. При этом нивелирует данные риски во многом поддержание банком традиционно значительного объема высоколиквидных активов. Поддержку рейтингу оказывает наличие доступа к значительным источникам дополнительной ликвидности (её объем составляет около 57% привлечённых средств, преимущественно за счет высоколиквидных ценных бумаг, под залог которых может быть привлечено фондирование на межбанковском рынке).

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов оценивается как удовлетворительное. Текущий уровень корпоративного управления и бизнес-процессов в Сургутнефтегазбанке сопоставим с уровнем в кредитных организациях со схожими масштабами и спецификой деятельности. Долгосрочная стратегия банка ориентирована на повышение качества обслуживания корпоративных и розничных клиентов, находящихся в периметре бизнеса основного акционера. Факторами усиления конкурентных позиций на рынке банк видит в повышении уровня диджитализации услуг, а также в повышении скорости принятия решений по кредитованию ФЛ (целевая группа - зарплатные клиенты). Также банк рассматривает факторинговое направление для расширения спектра предоставляемых услуг клиентам. Ключевым приоритетом для банка по-прежнему остается максимизация финансового результата при достаточно консервативной политике по размещению средств.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг АО БАНК «СНГБ» был впервые опубликован 05.03.2015. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 27.03.2019.

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 03.09.2019).

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 БАНК

«СНГБ», 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 БАНК «СНГБ» принимал 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 БАНК «СНГБ» 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.