

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг СЕВЕРГАЗБАНКа на уровне ruA-

Москва, 12 октября 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2816
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	Вологодская область

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.09.20
Активы, млн руб.	58 500	62 457
Капитал, млн руб.	5 141	5 261
H1.0, %	13.7	15.7
H1.2, %	10.9	12.5
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	6.9	7.1
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	6.2	4.8
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	4.0	4.0
Доля ключевого источника пассивов, %	53.0	47.9
Доля крупнейшего кредитора, %	28.3	22.5
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	54.8	49.9
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	60.6	62.9

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

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.07.19 по 01.07.20
Чистая прибыль, млн руб.	255	423
ROE, %	6.2	10.2
NIM, %	2.3	2.3

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности СЕВЕРГАЗБАНКа** на уровне ruA-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен удовлетворительной оценкой рыночных позиций, адекватной позицией по капиталу при высокой способности к его генерации, умеренно высоким качеством активов, комфортной позицией по ликвидности, а также приемлемой оценкой уровня корпоративного управления. Умеренно позитивное влияние на уровень рейтинга также оказывает высокая вероятность оказания финансовой поддержки банку в случае необходимости со стороны собственника (АО «НПФ ГАЗФОНД»), являющегося одним из крупнейших пенсионных фондов на российском рынке и лидером рынка негосударственного пенсионного обеспечения.

АО «БАНК СГБ» – средний по размеру активов региональный банк, специализирующийся на комплексном обслуживании и кредитовании юридических и физических лиц, выдаче экспресс-гарантий, размещении средств на рынке МБК и операциях с ценными бумагами. Головной офис и 17 дополнительных офисов банка расположены в Вологодской области, имеются филиалы в г. Москве и г. Санкт-Петербурге, а также 14 дополнительных офисов в Архангельской, Ярославской, Волгоградской, Новгородской, Саратовской областях и Республике Коми. Согласно раскрываемой информации, конечными бенефициарами банка являются Анатолий Григорьевич Гавриленко (55% акций), АО «НПФ ГАЗФОНД» (35% акций) и Банк ГПБ (АО) (10% акций).

Обоснование рейтинга

Удовлетворительная оценка рыночных позиций обусловлена ограниченными масштабами бизнеса кредитной организации на российском банковском рынке (на 01.09.2020 банк занимает 84-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА»). Сеть подразделений банка оценивается агентством как приемлемая (34 подразделения на территории 9 субъектов РФ), при этом значительной концентрации клиентской базы на домашнем регионе не отмечается (на Вологодскую область приходится 33% кредитного портфеля и 26% привлеченных средств ЮЛ, ИП и ФЛ на 01.07.2020). Агентство отмечает низкую диверсификацию бизнеса кредитной организации по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,44 на 01.08.2020), что является

Ведущий рейтинговый аналитик:

Екатерина Щурихина,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

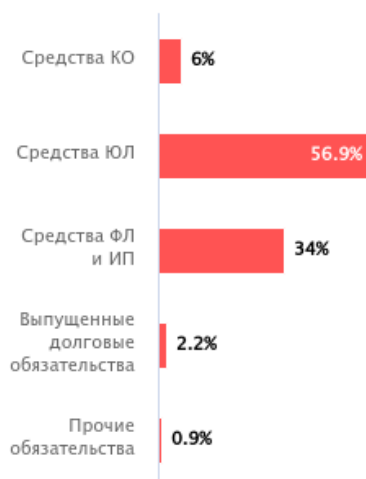
Связанные отчеты:

Секьюритизация проектов ГЧП:
современная техника доступна

В федеральных сетях: как выживают
региональные банки

Структура активов на 01.09.20

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

Структура привлеченных средств на 01.09.20

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

следствием значительного размещения средств в Банке России и НКЦ. По оценкам агентства, концентрация активов на связанных с бенефициарами кредитной организации структурах оценивается как приемлемая. Банк является партнером АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» по осуществлению пенсионных выплат, а также партнером в рамках проектов государственно-частного партнерства в сфере транспортной инфраструктуры и ЖКХ, что позволяет банку масштабировать бизнес.

Адекватная позиция по капиталу при высокой способности к его генерации. Адекватные значения нормативов достаточности капитала банка (на 01.09.2020 Н1.0=15,7%; Н1.2=12,5%; Н1.1=8,7%) сочетаются с высокими показателями эффективности деятельности (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 ROE в соответствии с РСБУ составила около 10%), что позволяет банку поддерживать запас капитала за счет капитализации прибыли. Вместе с тем, агентство по-прежнему отмечает, что невысокий уровень чистой процентной маржи (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 NIM составила 2,3%) и увеличение операционных расходов, которые были направлены на повышение уровня диджитализации бизнеса, обуславливают невысокий уровень операционной эффективности банка (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 показатель CIR с учетом корректировок СПОД – около 82%). Невысокий уровень чистой процентной маржи относительно среднерыночного обусловлен размещением привлеченных краткосрочных средств стратегических партнеров в низкомаржинальные инструменты казначейства, однако чистая процентная маржа от работы с рыночными клиентами поддерживается в пределах 4,7–5,6%. Устойчивость капитала банка к реализации кредитных рисков оценивается как невысокая (на 01.09.2020 потенциальное обесценение свыше 8% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств приведет к нарушению нормативов достаточности капитала). Вместе с тем, повышенной концентрации активных операций банка на крупных клиентах не отмечается (на 01.09.2020 отношении крупных кредитных рисков к нетто-активам не превышало 10%).

Умеренно высокое качество активов. Основу активов банка составляют высоконадежные, но низкодоходные средства, размещенные в Банке России и НКЦ (46% валовых активов на 01.09.2020), на розничный кредитный портфель приходится порядка 17% активов, на ссуды ЮЛ и ИП – 13% активов. Портфель ссуд физическим лицам на 53% представлен потребительскими кредитами (преимущественно необеспеченными), 47% приходится на ипотечные и жилищные ссуды (в т.ч. военную ипотеку). Корпоративный кредитный портфель наполовину представлен ссудами МСБ, наполовину – крупному бизнесу и характеризуется приемлемой отраслевой диверсификацией (на 01.07.2020 доля трех крупнейших отраслей в задолженности ЮЛ и ИП составляет 51%). Качество ссудного портфеля оценивается в целом как удовлетворительное: по данным МСФО, на 01.07.2020 доля stage 3 в кредитах ЮЛ составила 7,6% (покрытие резервами 89%), доля stage 3 в розничном кредитном портфеле – 6,6% (покрытие резервами 92%). Агентство не ожидает значительного ухудшения качества кредитного портфеля банка вследствие изменения макроэкономической ситуации в 2020 году (объем кредитов, реструктурированных в марте-сентябре 2020 года на фоне пандемии коронавируса составил 2% кредитного портфеля ФЛ и менее 2% кредитного портфеля ЮЛ и ИП). Обеспеченность ссудного портфеля оценивается как адекватная – на 01.09.2020 покрытие

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.07.20



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

кредитного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением с учетом ценных бумаг составило 113%. Портфель ценных бумаг (5% валовых активов на 01.09.2020) характеризуется высоким кредитным качеством и представлен преимущественно вложениями в облигации эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА».

Комфортная ликвидная позиция обусловлена высоким запасом балансовой ликвидности (за период с 01.09.2019 по 01.09.2020 среднее покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами (LAM) составило 16%, ликвидными активами (LAT) – 62%). Ресурсная база банка сформирована в основном средствами юридических лиц (57% привлеченных средств на 01.09.2020), на средства розничных клиентов приходится 34% привлеченных средств. В источниках фондирования банка преобладают краткосрочные компоненты (более 60% клиентских средств на 01.09.2020 привлечены на срок до 30 дней), также отмечается высокая концентрация на средствах крупнейших кредиторов (на 01.09.2020 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов составила 50% нетто-пассивов, доля крупнейшего кредитора – 23%). Вместе с тем, около половины привлеченных средств приходится на компании, связанные с собственниками банка, и на стратегических партнеров, что позволяет рассматривать их как стабильный компонент фондирования с минимальным риском досрочного изъятия.

Уровень корпоративного управления оценивается как приемлемый. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. Эффективность управления банком и качество риск-менеджмента оцениваются агентством как приемлемые исходя из текущего качества активов и операционной эффективности деятельности. Банк работает в рамках стратегии развития на 2019 – 2021 гг., в которой запланировано развитие гарантийного бизнеса в сегменте экспресс-гарантий для обеспечения госконтрактов по 44-ФЗ, кредитования МСБ и ипотечного кредитования. Изменения в макроэкономической ситуации в первой половине 2020 года замедлили рост ссудного портфеля банка в сегменте МСБ и потребительского кредитования, однако не привели к существенному пересмотру стратегических планов и приоритетов. Структура собственности банка оценивается как сложная ввиду значительного числа промежуточных компаний до конечных собственников (более 5 уровней компаний до конечного бенефициара).

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 СГБ» был впервые опубликован 19.02.2009. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 15.10.2019.

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 30.07.2020).

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 СГБ», 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 СГБ» 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 «БАНК СГБ» 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.