

«Эксперт РА» повысил рейтинг СМП Банка до уровня ruA

Москва, 13 января 2021 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	3368
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.11.20
Активы, млн руб.	473 691	560 060
Капитал, млн руб.	50 812	55 971
H1.0, %	14.5	13.9
H1.2, %	11.0	11.2
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	6.3	7.4
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	4.2	5.0
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	7.6	10.0
Доля ключевого источника пассивов, %	44.7	35.3
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	20.0	17.4
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	40.1	43.9

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО "СМП Банк"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.10.19 по 01.10.20
Чистая прибыль, млн руб.	8 371	4 091
ROE, %	21.8	9.5
NIM, %	1.7	1.9

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО "СМП Банк"

Ведущий рейтинговый аналитик:

Ксения Якушкина,

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности **СМП Банка** до уровня ruA. По рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruA- с позитивным прогнозом.

Повышение рейтинга обусловлено органическим ростом масштабов бизнеса на протяжении 2019–2020 гг. при поддержании адекватного запаса по капиталу и адекватной рентабельности деятельности в условиях пандемии коронавируса. Рейтинг обусловлен умеренно сильными рыночными позициями, комфортной ликвидной позицией, адекватными оценками качества активов, корпоративного управления и стратегического обеспечения. Кроме того, агентство приняло во внимание высокую вероятность оказания поддержки со стороны акционеров в случае необходимости и наличие поддержки со стороны органов власти в связи с участием группы СМП в реализации крупных инфраструктурных проектов.

АО «СМП Банк» специализируется на кредитовании корпоративных, розничных клиентов и субъектов РФ, инвестициях в ценные бумаги. Головной офис банка расположен в г. Москве. Банк имеет 6 филиалов, 6 кредитно-кассовых офисов, 11 операционных офисов, 54 дополнительных офиса в 6 федеральных округах Российской Федерации. СМП Банк является головной кредитной организацией одноименной банковской группы, включающей в себя, помимо санируемого ПАО МОСОБЛБАНК, страховую компанию ООО «СМП-Страхование» (далее – «Группа»). Ключевыми бенефициарами СМП Банка являются братья А.Р. Ротенберг и Б.Р. Ротенберг.

Обоснование рейтинга

Умеренно сильные рыночные позиции. По оценкам «Эксперт РА», в банковской системе на 01.12.2020 банк занимал 20-е и 27-е места по активам и регулятивному капиталу соответственно. Банк специализируется на кредитовании и расчетно-кассовом обслуживании корпоративного бизнеса, в т.ч. реализующего крупные в масштабах России инфраструктурные проекты, что свидетельствует о значимости кредитной организации на федеральном уровне. Диверсификация бизнеса по доходам является высокой (индекс Херфиндаля-Хиршмана по доходам составил около 0,29 за период с 01.10.19 по 01.10.20). Уровень кредитных рисков, приходящихся на клиентов с признаками экономической и/или юридической взаимосвязанности с банком, оценивается агентством как умеренно высокий, вероятность реализации данных рисков

Связанные отчеты:

Риски банковского сектора и прогноз на 2020-й: резервы впереди

Прогноз кредитования малого и среднего бизнеса в России на 2020 год: рекорды позади

Структура активов на 01.11.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО "СМП Банк"

Структура привлеченных средств на 01.11.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО "СМП Банк"

рассматривается как низкая ввиду сильных позиций собственников СМП Банка в деловой среде.

Адекватные позиция по капиталу и эффективность деятельности. Нормативы достаточности капитала находятся на адекватном уровне (Н1.0=13,9%, Н1.2=11,2% на 01.11.2020), при этом запас по капиталу позволяет банку выдержать обесценение 8,3% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств. Тем не менее, агентство по-прежнему отмечает умеренно высокую концентрацию активных операций на объектах крупного кредитного риска. Рентабельность банка оценивается как адекватная (за период с 01.10.19 по 01.10.20 по РСБУ ROE=9,5%), при этом в течение 2020 года снизилась зависимость финансового результата банка от волатильных компонентов. Агентство также обращает внимание, что несмотря на позитивную динамику чистой процентной маржи, показатель все еще находится на невысоком уровне, что обусловлено специализацией на кредитовании крупных корпоративных заемщиков и региональных органов власти. В то же время, положительно оцениваются показатели операционной эффективности (CIR=39,7% за период с 01.10.19 по 01.10.20).

Адекватное качество активов. Основу активов банка формирует кредитный портфель, который представлен: кредитами, выданными юридическим и физическим лицам, а также кредитами санирруемому дочернему банку, половина которых представлена сделками РЕПО. Корпоративный кредитный портфель за период с 01.11.19 по 01.11.20 вырос на 20%, в том числе за счет расширения клиентской базы банка. Уровень просроченной задолженности в кредитах ЮЛ и ИП составил 5% на 01.11.20 (5,8% на 01.11.19), вместе с тем агентство отмечает рост доли реструктурированных кредитов с начала пандемии COVID-19 (с 19% до 24% за период с 01.04.20 по 01.11.20). Агентство не исключает доформирования резервов по ряду активов, что может оказать давление на показатели рентабельности, однако существенного негативного эффекта на уровень достаточности капитала не ожидается. Розничный портфель отличается адекватной продуктовой диверсификацией, а также умеренно высоким уровнем просрочки (10% на 01.11.20). Вместе с тем, качество кредитного портфеля оценивается как адекватное (доля ссуд I-II категорий качества составляет около 96% портфеля на 01.11.20). Портфель ценных бумаг на балансе банка представлен, прежде всего, высоконадежными облигациями (более 80% портфеля, составляющего около 15% валовых активов, сформировано ценными бумагами эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruA+ и выше по шкале «Эксперт РА»).

Комфортная ликвидная позиция определяется высоким запасом балансовой ликвидности (уровень покрытия привлеченных средств высоколиквидными активами составил 22%, покрытие ликвидными активами – 44%). Вместе с тем, банк располагает широким спектром источников дополнительной ликвидности (в том числе возможностью привлечения кредитов в рамках 4801-У и под залог ценных бумаг). Ресурсная база банка сформирована на 39% за счет средств ФЛ, тогда как на средства корпоративных клиентов приходится 18% привлеченных средства на 01.11.20. Агентство отмечает концентрацию привлеченных средств на 10 крупнейших кредиторах/группах кредиторов (17,4% на 01.11.20), что, однако, отчасти компенсируется предсказуемостью динамики средств данных кредиторов и текущим запасом ликвидности банка.

Адекватный уровень корпоративного управления и стратегии развития. Агентство высоко оценивает деловую

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.10.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО "СМП Банк"

репутацию и опыт топ-менеджмента банка. Реализация принятой стратегии позволила банку укрепить конкурентные позиции в кредитовании корпоративных клиентов и МСБ, улучшить диверсификацию пассивной базы по источникам, а также повысить операционную эффективность. Утверждение новой стратегии развития на период 2021-2023 гг. ожидается в 1 квартале 2021 года. СМП Банк продолжит позиционироваться как универсальный по спектру предоставляемых клиентам услуг, сохраняя приоритет в обслуживании корпоративных клиентов. В части развития розничного портфеля фокус будет направлен в сторону обеспеченного кредитования, преимущественно ипотечных и жилищных ссуд.

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 «СМП Банк» был впервые опубликован 16.07.2014. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 21.01.2020.

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 «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.