

11 июля 2018

Ведущие аналитики:

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7 (495) 139-0347
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Александр Рудых, аналитик
+7 (495) 139-0480 (доб. 130)
alexander.rudykh@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА присвоило Эс-Би-Ай Банк ООО кредитный рейтинг ВВВ-(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [Эс-Би-Ай Банк ООО](#) (далее — Эс-Би-Ай Банк, Банк) отражает высокую вероятность оказания Банку экстраординарной поддержки материнской структурой с достаточно высоким уровнем кредитоспособности. Оценка собственной кредитоспособности (ОСК) Эс-Би-Ай Банка сформирована адекватной позицией по достаточности капитала, нейтральной оценкой риск-профиля и адекватной позицией по ликвидности и фондированию при среднем бизнес-профиле.

Эс-Би-Ай Банк (ранее — ООО КБ «ЯР-Банк») – небольшая по размерам московская кредитная организация. На 01.06.2018 Банк занимал 171-е место по величине активов и 238-е место по размеру собственного капитала среди банков РФ. В 2017 году холдинг SBI Holdings, Inc. (далее — поддерживающая организация, ПО) стал единственным участником Банка, владеющим 100% долей в его уставном капитале. SBI Holdings, Inc. — японский финансовый холдинг, приоритетным направлением деятельности которого является предоставление финансовых услуг (в основном в сфере брокерских операций, банковского и инвестиционного бизнеса, управления активами и др.) с использованием интернет-технологий.

Достаточно высокая вероятность оказания экстраординарной поддержки со стороны акционера. По мнению АКРА, в случае необходимости SBI Holdings, Inc. может предоставить Эс-Би-Ай Банку долгосрочное и краткосрочное финансирование, а также осуществлять увеличение капитала, учитывая:

- возможные репутационные риски для ПО в случае дефолта Банка;
- степень юридической взаимосвязи между ПО и Банком и возможность осуществления контроля за его операционной деятельностью со стороны ПО;
- факты предоставления Банку поддержки материнской структурой в 2017 и 2018 годах в виде субординированного займа и увеличения капитала.

Степень связи Банка с акционером оценена Агентством как умеренная. Категория юрисдикции присутствия иностранной ПО (Япония) относительно уровня странового риска России оценена как сильная; оценка кредитоспособности материнского холдинга определена Агентством как нейтральная. АКРА принимает изложенное во внимание и учитывает поддержку от ПО в виде добавления к уровню ОСК Банка (bb) двух ступеней.

Оценка бизнес-профиля определяется невысокой долей Эс-Би-Ай Банка на банковском рынке России, прозрачной структурой собственности и приемлемым качеством управления. Кроме того, Агентством учтено влияние происходящей в настоящее время существенной трансформации Банка (в связи с изменениями в его структуре собственности) на диверсификацию операционного дохода, а также на оценку его стратегии.

Согласно утвержденной в 2018 году стратегии развития, основным направлением деятельности Банка станет предоставление высокотехнологичных услуг по кредитованию и комплексному обслуживанию корпоративных клиентов в сегментах малого и среднего бизнеса, а также розничного сегмента с акцентом на отдельные клиентские ниши. Стратегия также предусматривает активный рост объемов кредитования и клиентской базы в рамках обозначенных направлений и развитие сети региональных представительств. Вместе с тем эффективность разработанной Банком стратегии может быть оценена только в перспективе по результатам ее реализации.

Высокая способность к абсорбции убытков. Регуляторные нормативы выполняются Эс-Би-Ай Банком со значительным запасом (на 01.06.2018 показатель достаточности основного капитала Н1.2 находился на уровне 35,07%). Стресс-тест АКРА подтверждает устойчивую способность капитала Банка к абсорбции кредитных рисков на горизонте 12–18 месяцев, в том числе с учетом проводимых процедур по его докапитализации и планируемого Эс-Би-Ай Банком прироста кредитного портфеля.

Способность к генерации капитала на протяжении последних пяти лет, по оценке Агентства, является низкой, что в основном связано с высокорискованной политикой кредитования, которой Банк придерживался до изменения структуры собственности. При этом Агентством учтено возможное получение Банком положительного финансового результата в долгосрочной перспективе.

Операционная эффективность Эс-Би-Ай Банка является негативным рейтинговым фактором, что обусловлено высоким значением показателя СТИ (cost to income) на протяжении последних трех лет, в том числе в связи с сокращением получаемых Банком операционных доходов.

Удовлетворительная оценка риск-профиля Банка. Кредитный портфель Эс-Би-Ай Банка практически в полном объеме представлен ссудами, выдававшимися в интересах предыдущего бенефициара кредитной организации, которые в настоящее время признаны Банком проблемными. По данным ссудам Банком сформирован резерв в размере 100%.

Оценка риск-профиля определена Агентством как нейтральная с учетом того, что на 01.06.2018 активные операции Эс-Би-Ай Банка представлены в основном вложениями собственных и привлеченных средств в депозиты в ЦБ (около 72% от активов-нетто Банка) и в ценные бумаги эмитентов с высокой кредитоспособностью. При этом, согласно стратегии Банка, на горизонте 12–18 месяцев запланировано существенное увеличение объема кредитования юридических лиц и портфеля банковских гарантий, что может оказать влияние на оценку риск-профиля.

Негативное влияние на оценку риск-профиля оказывает наличие на балансе Банка существенного объема непрофильных активов в виде земельных участков, полученных ранее в качестве отступного по кредитам.

Система управления рисками Эс-Би-Ай Банка за последний год не претерпела существенных изменений и оценивается Агентством как удовлетворительная.

Фактор «фондирование и ликвидность» оценивается как адекватный. По состоянию на 01.04.2018 у Банка имелся существенный профицит краткосрочной ликвидности как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА. Значение показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ), рассчитываемого АКРА, составило порядка 77% и оценивается как адекватное.

Основа фондирования Эс-Би-Ай Банка — депозиты и средства на счетах юридических и физических лиц. Концентрация на средствах крупнейших кредиторов умеренная (на 01.04.2018 доля крупнейшего кредитора (без учета субординированного займа) составляла 8,8% обязательств, доля десяти крупнейших кредиторов — 29%).

В случае необходимости поддерживающая организация может предоставить Банку дополнительное фондирование.

Ключевые допущения

- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны SBI Holdings, Inc.;
- поддержание значения норматива достаточности основного капитала (Н1.2) выше 14% на горизонте 12–18 месяцев;

- сохранение текущей модели развития, согласованной с материнской организацией.

Факторы возможного изменения или рейтинга прогноза

«Стабильный» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- подтверждение эффективности выбранной стратегии в долгосрочной перспективе в сочетании с ростом диверсификации операционных доходов и усилением франшизы Банка;
- повышение стратегической значимости Банка для SBI Holdings, Inc.;
- улучшение операционной эффективности деятельности Банка при поддержании высокого качества кредитного портфеля и иных активов;
- снижение объема непрофильных активов на балансе Банка.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение заинтересованности SBI Holdings, Inc. в поддержании бизнеса на территории РФ и изменение структуры собственности Банка;
- агрессивный рост объема выдаваемых Банком ссуд в сочетании со значительным увеличением стоимости риска, обусловленным низким качеством формируемого кредитного портфеля;
- значительное ухудшение показателей достаточности капитала;
- ухудшение позиции по ликвидности.

Компоненты рейтинга

ОСК: bb.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: ОСК + 2 ступени.

Рейтинги выпусков

Эмиссии в обращении отсутствуют.

Регуляторное раскрытие

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методологии анализа взаимосвязи рейтингуемых лиц с поддерживающими организациями за пределами Российской Федерации](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Кредитный рейтинг был присвоен Эс-Би-Ай Банк ООО впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты рейтингового действия (09.07.2018).

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных Эс-Би-Ай Банк ООО, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности Эс-Би-Ай Банк ООО по МСФО и отчетности Эс-Би-Ай Банк ООО, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, Эс-Би-Ай Банк ООО принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности Эс-Би-Ай Банк ООО, не выявлены.

АКРА не оказывало Эс-Би-Ай Банк ООО дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

Раскрытие отступлений от утвержденной методологии. При расчете коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК) Агентством учтена специфика формирования финансового результата в период до изменения структуры собственности Банка, в связи с чем оценка возможности Банка по генерации капитала была приравнена к нулю.

(С) 2018

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимая все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.