

15 июня 2018

Ведущие аналитики:

Михаил Доронкин, эксперт
+7 (495) 139-0484
mikhail.doronkin@acra-ratings.ru

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

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА повысило кредитный рейтинг ООО Банк «СКИБ» до уровня BBB+(RU), прогноз «Стабильный»

Изменение кредитного рейтинга [ООО Банк «СКИБ»](#) (далее — Банк «СКИБ», Банк) обусловлено улучшением оценки структуры фондирования. Банк продолжает характеризоваться невысоким уровнем оценки собственной кредитоспособности (ОСК), что компенсируется высокой вероятностью экстраординарной поддержки со стороны контролирующего акционера (ПАО «Совкомбанк»).

Банк «СКИБ» — специализированный банк, ориентированный на предоставление продуктов для малого и среднего бизнеса, включая выдачу банковских гарантий и финансирование. По данным на конец марта 2018 года, Банк занимает 131-е место на российском рынке по величине собственных средств. Банк «СКИБ» входит в число лидеров по объему и числу выданных банковских гарантий.

ПАО «Совкомбанк» владеет 50,01% акций напрямую и контролирует еще 4,55% через участие в капитале АО «Финтендер», которому, в свою очередь, принадлежит 49,99% акций Банка.

Высокая вероятность экстраординарной поддержки со стороны акционера.

Контролирующий акционер Банка «СКИБ» — ПАО «Совкомбанк» (далее — поддерживающая организация, ПО). Поддерживающая организация имеет умеренно высокий уровень кредитоспособности ([рейтинг АКРА — A\(RU\), прогноз «Стабильный»](#)) и, по мнению АКРА, готова предоставлять Банку долгосрочное и краткосрочное финансирование в достаточном объеме, а также при необходимости увеличивать капитал, учитывая:

- степень юридической взаимосвязи между ПО и Банком «СКИБ» и возможность контроля за операционной деятельностью Банка «СКИБ» со стороны ПО;
- высокую стратегическую значимость рынка банковских гарантий для ПО;
- значительную операционную интеграцию между Банком «СКИБ» и ПО (на уровне корпоративного управления, кредитной политики, андеррайтинга, управления ликвидностью и рыночным риском);
- возможные высокие репутационные риски для ПО в случае банкротства Банка.

Мнение АКРА об уровне поддержки со стороны ПО выражается в добавлении трех ступеней к уровню ОСК Банка «СКИБ» (bb+).

Оценка бизнес-профиля обусловлена сильной франшизой на рынке банковских гарантий и невысокой диверсификацией операционного дохода.

Банк занимает ведущие позиции по объему и числу предоставленных гарантий. В качестве значимого конкурентного преимущества мы отмечаем стратегическое партнерство с электронными площадками FINTENDER.RU и РТС-тендер, а также возможность использовать бренд и каналы продаж ПО. Вместе с тем узкая специализация Банка выражается в невысокой диверсификации операционного дохода, который в значительной степени формируется комиссионными доходами.

Адекватный буфер абсорбции убытков: текущий уровень достаточности основного капитала (среднегодовой норматив Н1.2 на конец марта 2018 года составил 11,6%) позволяет Банку выдержать рост стоимости кредитного риска в диапазоне 300 б.п. без нарушения регулятивных требований. Собственные возможности Банка по генерации нового капитала оцениваются как сильные: коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) в период с 2015 по 2017 год составил около 230 б.п. (в 2015 году произошла смена контролирующих акционеров и бизнес-модели Банка).

Адекватное качество выданных гарантий. В последние два года стоимость риска по портфелю гарантий поддерживалась на низком уровне, что может свидетельствовать об адекватности используемых риск-подходов. АКРА ожидает, что развитие Банка в рамках действующей бизнес-модели будет происходить без существенного ухудшения риск-метрик.

Высококонцентрированный портфель ценных бумаг. Существенный объем портфеля долговых ценных бумаг (формирует более 80% активов на конец марта 2018 года) служит источником повышенного уровня рыночного риска (более 100% основного капитала). При этом присутствует заметная концентрация на крупнейших эмитентах (на топ-10 приходится более 100% Tier-1), что повышает давление на капитал в случае резких колебаний рыночной стоимости указанных вложений.

Сильная позиция по ликвидности. На конец 2017 года показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) был положительным как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА (запас ликвидности превышает 7 и 6 млрд руб. соответственно). Ликвидная позиция на долгосрочном горизонте также оценивается как сильная: показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) превышает 200%.

Улучшение оценки структуры фондирования. Несмотря на концентрированный профиль фондирования (обязательства Банка более чем на 60% формируются межбанковскими кредитами), АКРА отмечает устойчивость ключевых источников обязательств: фондирование на рынке межбанковских кредитов осуществляется Банком не напрямую, а через посредничество ПО, которое обуславливает стабильность базы фондирования.

Ключевые допущения

- стоимость кредитного риска по портфелю выданных гарантий в пределах 1%;
- чистая процентная маржа (NIM) в пределах 6%;
- достаточность капитала 1-го уровня (Н1.2) выше 8,5% на горизонте 12–18 месяцев;
- показатель леввериджа выше 6% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение текущей структуры фондирования.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- сохранение умеренного аппетита к риску при поддержании стабильно низкого уровня дефолтности по портфелю гарантий;
- рост диверсификации источников операционного дохода.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- потеря акционерного или операционного контроля со стороны ПАО «Совкомбанк»;
- существенное снижение уровня нормативной достаточности капитала либо показателя леввериджа;
- потеря конкурентных позиций на рынке банковских гарантий;
- ухудшение качества кредитного портфеля и/или портфеля ценных бумаг, рост стоимости риска по выданным гарантиям.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): bb+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: +3 ступени к ОСК.

Рейтинги выпусков

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

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 государством](#), [Методологии анализа взаимосвязи компаний внутри группы](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ООО Банк «СКИБ» был опубликован АКРА 19.06.2017. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты рейтингового действия (13.06.2018).

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

Раскрытие отступлений от утвержденной методологии. Отступление от методологии в оценке диверсификации источников фондирования (субфактор «Фондирование») отражает мнение АКРА относительно стабильности ресурсной базы и высокого качества ключевых контрагентов.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности ООО Банк «СКИБ», не выявлены.

АКРА не оказывало Банку ООО Банк «СКИБ» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(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 предпринимают 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.