

## АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО «СМБСР БАНК» НА УРОВНЕ AAA(RU), СТАТУС «РЕЙТИНГ НА ПЕРЕСМОТРЕ — РАЗВИВАЮЩИЙСЯ»

### АЛЕКСЕЙ БРЕДИХИН

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 83

alexey.bredikhin@acra-ratings.ru

### СВЕТЛАНА ГРОМОВА

Эксперт, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 221

svetlana.gromova@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг АО «СМБСР Банк» (далее — СМБСР Банк, Банк) обусловлен сильной позицией по достаточности капитала, адекватными оценками риск-профиля, позиции по ликвидности и фондированию и бизнес-профиля. Кроме того, положительное влияние на рейтинг оказывает поддержка материнской структуры (далее — Группа, поддерживающее лицо, ПЛ) с высоким уровнем кредитоспособности.

Присвоение статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» связано с введением Правительством Японии отдельных ограничений в отношении инвестиционной деятельности японских компаний на территории Российской Федерации. Это, в свою очередь, создает неопределенность в отношении влияния возможных барьеров и ограничений на способность предоставления экстраординарной поддержки со стороны ПЛ и обуславливает необходимость проведения дополнительного анализа последствий указанных ограничений для кредитоспособности Банка.

СМБСР Банк специализируется на комплексном банковском обслуживании крупных международных компаний, работающих в России, отдельных российских предприятий из числа «голубых фишек», а также размещением средств на межбанковском рынке. По данным на конец января 2022 года, Банк занимает на российском рынке 63-е место по величине собственных средств и 67-е — по величине активов. Конечной материнской структурой Банка является одна из крупнейших банковских групп в мире.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Очень высокая вероятность оказания экстраординарной поддержки со стороны акционера.** При оценке вероятности оказания Банку экстраординарной поддержки со стороны поддерживающего лица АКРА считает, что ПЛ сохраняет возможности предоставления поддержки Банку, несмотря на изменение подхода Правительства Японии к регулированию движения капитала между Японией и Российской Федерацией, в соответствии с которым капиталовложения с относительно длительным сроком требуют согласования со стороны японского регулятора. Вместе с тем развитие механизма санкций может сказаться на способности ПЛ оказывать экстраординарную поддержку во всех формах, что отражено в установлении статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся». Подтверждение невозможности предоставления поддерживающим лицом поддержки в любой форме может стать фактором существенного снижения ее оценки.

Значимость прочих факторов определения поддержки учитывает подходы **Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой**, и отражает мнение Агентства о том, что в случае необходимости поддерживающее лицо может предоставить СМБСР Банку финансирование. АКРА принимает во внимание:

- кредитоспособность Группы является высокой по сравнению с собственной кредитоспособностью Банка. Масштаб бизнеса СМБСР Банка не является фактором, который может ограничить эффективность потенциальной поддержки;
- Группа осуществляет полный акционерный и операционный контроль над Банком (материнская компания определяет процедуры и стандарты корпоративного управления рисками, применяемые Банком, с учетом российского законодательства);
- Банк и Группа работают под единым брендом, следовательно, возможный дефолт Банка может быть связан с самой Группой.
- ПЛ функционирует в юрисдикции, отличной от юрисдикции присутствия Банка, что ставит возможность оказания поддержки в зависимость от свободы движения капитала между странами. Кроме того, прекращение деятельности Банка или его деконсолидация не приведет к возникновению критических рисков для реализации общегрупповой стратегии.

В связи с вышеизложенным, а также с учетом возможных репутационных рисков для Группы в случае дефолта Банка АКРА определяет кредитный рейтинг Банка на уровне AAA(RU).

**Бизнес-профиль Банка оценивается как адекватный.** Оценка бизнес-профиля определяется главным образом средней позицией СМБСР Банка по капиталу среди российских банков и относительно слабой диверсификацией операционного дохода, который формируется в основном за счет процентных поступлений от средств, размещенных в других банках, и кредитования юридических лиц.

Стратегия Банка предусматривает обеспечение условий для поддержания и расширения его клиентской базы и клиентской базы Группы за счет предложения дополнительных продуктов и услуг, улучшения качества обслуживания. Услуги Банка представлены кредитованием, торговым финансированием, депозитными, конверсионными операциями и др.

Качество управления Банком соответствует масштабам его деятельности, структура собственности полностью прозрачна.

**Достаточность капитала Банка оценивается как сильная**, что подтверждается очень высокими показателями по регулятивным нормам. Текущий уровень достаточности капитала позволяет СМБСР Банку выдержать рост кредитного риска более чем на 500 б. п.

Показатели эффективности деятельности Банка имеют стабильно положительные значения. Решение о выплате дивидендов принимается акционерами ежегодно; на протяжении последних восьми лет выплата дивидендов не производилась.

**Адекватная оценка риск-профиля** определяется высоким качеством портфеля ссудной задолженности и адекватным качеством управления рисками. Несмотря на высокую концентрацию кредитования, АКРА полагает, что этот риск не является значительным, учитывая бизнес-модель Банка, которая сосредоточена на крупных международных компаниях, являющихся основными клиентами материнской структуры и ее дочерних предприятий в других странах.

Система риск-менеджмента прозрачна, характеризуется высокими стандартами андеррайтинга, высокой интеграцией с общегрупповыми подходами при существенном контроле со стороны поддерживающего лица.

По состоянию на 31.12.2021 Банк не имел обесцененных кредитов, что обусловлено проводимой им политикой кредитования. По большей части кредитов имеются гарантии банков, входящих в Группу, либо материнских компаний-заемщиков, что способствует снижению величины принимаемого Банком кредитного риска. На оценку риск-профиля оказывает влияние высокая концентрация на крупнейших заемщиках.

Контрагенты Банка по условным обязательствам также обладают приемлемой кредитоспособностью. Объем принимаемого операционного риска не влияет на итоговую оценку риск-профиля. В связи с тем, что Банк практически не вкладывает средства в ценные бумаги, величина рыночного риска минимальна.

**Фактор «Фондирование и ликвидность» оценивается как адекватный.** Дефицит краткосрочной ликвидности отсутствует как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА. Агентство отмечает стабильность корпоративных вкладов на протяжении всей деятельности Банка. Позиция по долгосрочной ликвидности оценивается как сильная, что в основном обусловлено краткосрочным характером активных операций СМБСР Банка и структурой его фондирования. Кроме того, в случае необходимости поддерживающее лицо может предоставить Банку существенный объем фондирования в рамках открытых кредитных линий. Сдерживающее влияние на оценку фондирования оказывает его концентрация на средствах ПЛ и крупных корпоративных клиентов, что обусловлено характером его бизнес-модели в России.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны Группы;
- сохранение текущей бизнес-модели и высокого качества кредитного портфеля.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

**Статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся»** предполагает возможность разнонаправленного движения рейтинга: неизменность или понижение.

**К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» и подтверждению кредитного рейтинга может привести:**

- получение АКРА подтверждения о возможности оказания поддерживающим лицом финансовой поддержки Банку в виде капитала и/или ликвидности.

**К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» и негативному рейтинговому действию может привести:**

- подтверждение отсутствия возможности оказания поддерживающим лицом финансовой поддержки Банку в виде капитала и/или ликвидности.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: АКРА полагает, что поддерживающее лицо сохраняет возможность предоставления экстраординарной поддержки Банку в объеме, достаточном для продолжения его бесперебойной деятельности. С учетом поддержки кредитный рейтинг Банка установлен на уровне AAA(RU).

## 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 рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг АО «СМБСР Банк» был опубликован АКРА 21.07.2020. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО «СМБСР Банк» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «СМБСР Банк», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «СМБСР Банк» по МСФО и отчетности АО «СМБСР Банк», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «СМБСР Банк» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало АО «СМБСР Банк» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2022

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)  
Москва, Садовническая набережная, д. 75  
[www.acra-ratings.ru](http://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](http://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](http://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 предпринимаяют 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.