

8 июля 2021

Ведущие аналитики:

Валерий Пивень, старший директор
+7 (495) 139-0493
valeriy.piven@acra-ratings.ru

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

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА повысило кредитный рейтинг АО КБ «Солидарность» до уровня ВВ-(RU), изменив прогноз на «Стабильный»

Повышение кредитного рейтинга [АО КБ «Солидарность»](#) (далее — Банк «Солидарность», Банк) отражает улучшение оценки достаточности капитала с удовлетворительной до адекватной на фоне изменения подхода АКРА к оценке способности Банка к генерации капитала ввиду значительных изменений в структуре активов в результате присоединения Коммерческого Банка «Московское ипотечное агентство» (Акционерное Общество) (далее — КБ «МИА» АО) и продолжающегося изменения профиля деятельности. Кредитный рейтинг Банка «Солидарность» также определяется ограниченной оценкой бизнес-профиля, критической оценкой риск-профиля, а также адекватной позицией по фондированию и ликвидности. Банк обладает умеренно низким уровнем кредитоспособности.

Банк «Солидарность» — небольшая кредитная организация, зарегистрированная в Самаре. К приоритетным направлениям деятельности Банка относится кредитование корпоративных клиентов за счет привлечения средств физических лиц. По состоянию на 30.06.2021 Банк занимал 83-е место по величине активов среди кредитных организаций Российской Федерации.

Ограниченная оценка бизнес-профиля (bb) определяется, в частности, позициями, занимаемыми Банком в отрасли (55-е место по величине капитала среди банков РФ на 01.06.2021). Диверсификация операционного дохода Банка «Солидарность» средняя — свыше 50% формируется процентным доходом по кредитам юридическим лицам. Деятельность Банка «Солидарность» среди прочего нацелена на выполнение плана финансового оздоровления (ПФО), в рамках которого помимо предоставления традиционного спектра финансовых услуг предполагается обслуживание денежных потоков и товарооборота между Россией, Китаем и странами Юго-Восточной Азии. АКРА отмечает стабилизацию стратегии Банка после присоединения КБ «МИА» (АО), однако отмечает, что операционная эффективность Банка «Солидарность» остается низкой. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабу и стратегии развития.

Повышение оценки достаточности капитала с удовлетворительной до адекватной связано с изменением подхода АКРА к оценке способности Банка «Солидарность» к генерации капитала ввиду существенного роста активов Банка, изменения профиля деятельности (в результате присоединения в 2020 году КБ «МИА» (АО)) и выхода на прибыльность по итогам первого квартала 2021 года. При этом общая оценка способности к генерации капитала остается нейтральной. Причиной неустойчивой прибыльности Банка может стать низкая операционная эффективность. Значение норматива Н1.2 на 01.06.2021 составляло 23,9%; при этом, по оценке Банка, показатель достаточности Tier-1, учитывающий весь объем необходимого резервирования по активам в рамках ПФО, на 31.03.2021 составил 17,2%. Банк способен выдерживать рост кредитного риска выше 500 б. п. согласно результатам стресс-теста, проводимого Агентством.

Критическая оценка риск-профиля определяется прежде всего высокой концентрацией кредитного портфеля. По данным отчетности по МСФО, на 31.03.2021 доля кредитов, предоставленных 10 крупнейшим заемщикам, не связанным с Банком и его дочерними организациями, составила 36,3%. При этом доля кредитов Стадии 3 равна 28,9%. Однако АКРА отмечает, что основная часть проблемных активов сформирована кредитами, выданными до начала санации Банка под контролем нынешних акционеров, или получена в результате приобретения КБ «МИА» (АО). Уровень покрытия таких кредитов резервами по МСФО составляет около 100%.

Без учета таких кредитов общий объем проблемной задолженности (кредиты Стадии 3 и кредиты с высоким риском) составляет 5,04% очищенного портфеля. При этом концентрация на десяти крупнейших группах заемщиков приближается к 60%. Кроме того, при оценке качества активов АКРА учитывает тот факт, что в портфеле Банка присутствуют отдельные потенциально проблемные кредиты (кредиты, предоставленные компании с неустойчивым финансовым положением, и др.).

Также Агентство отмечает, что на балансе Банка находится существенный объем непрофильных активов (инвестиционная собственность, вложения в уставные капиталы компаний в форме ООО), объем которых превышает 20% основного капитала.

К факторам, способным оказывать влияние на оценку риск-профиля Банка, также относится увеличение принимаемого им рыночного риска (свыше 75% основного капитала на 01.06.2021) за счет роста портфеля долговых ценных бумаг. При этом кредитное качество портфеля оценивается Агентством как высокое. Основной объем вложений приходится на ОФЗ и облигации, входящие в Ломбардный список Банка России.

Адекватная позиция Банка по фондированию и ликвидности. Благодаря наличию на балансе большого объема денежных средств и ликвидных ценных бумаг Банк «Солидарность» обладает избытком краткосрочной ликвидности в базовом и стрессовом сценариях АКРА (ПДКЛ = 11,2 млрд руб. и 13,2% соответственно). Высокий уровень капитализации позволяет Банку поддерживать сбалансированность активов по срокам погашения (показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) составляет 128,7%). Ресурсная база Банка в существенной мере зависит от средств физических лиц (76,4% всех обязательств), что определяет умеренную концентрацию на крупнейших кредиторах (вкладчиках). Доля крупнейшей группы кредиторов (вкладчиков), которыми являются акционер Банка и связанные с ним компании, составляет 9,1% всех обязательств с учетом субординированного долга (дополнительного капитала), десяти крупнейших — 16,6%.

Ключевые допущения

- сохранение текущих параметров деятельности Банка в рамках ПФО;
- поддержание достаточности основного капитала (Н1.2) выше 12% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение прибыльности операций.

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:

- улучшение рыночных позиций Банка;
- снижение уровня проблемной и потенциально проблемной задолженности;
- значительное уменьшение концентрации кредитного портфеля Банка на 10 крупнейших группах заемщиков;
- существенный рост операционной эффективности.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- ухудшение оценки бизнес-профиля Банка;
- ухудшение позиции по капиталу ввиду возврата к убыточности операций;
- ухудшение позиции по ликвидности;
- рост зависимости от средств крупнейших кредиторов (вкладчиков).

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): bb-.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

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](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг АО КБ «Солидарность» был опубликован АКРА 22.05.2019. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО КБ «Солидарность», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО КБ «Солидарность» по МСФО и отчетности АО КБ «Солидарность», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО КБ «Солидарность» 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 КБ «Солидарность» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2021

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.