

## АКРА ПОНИЗИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО КБ «СОЛИДАРНОСТЬ» ДО УРОВНЯ В+(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

**МИХАИЛ ПОЛУХИН**

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 150  
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

**АЛЛА БОРИСОВА**

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 153  
alla.borisova@acra-ratings.ru

Понижение кредитного рейтинга АО КБ «Солидарность» (далее — Банк «Солидарность», Банк) обусловлено снижением оценки достаточности капитала до удовлетворительной при сохранении умеренно низкой оценки бизнес-профиля, критической оценки риск-профиля и адекватной позиции по фондированию и ликвидности.

Банк «Солидарность» — кредитная организация, зарегистрированная в Самаре и входящая в число 80 наиболее крупных по величине активов российских банков. К приоритетным направлениям деятельности Банка относятся кредитование в основном корпоративных клиентов за счет привлечения средств физических и юридических лиц, а также осуществление клиентских платежей и выдача банковских гарантий.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Ограниченная оценка бизнес-профиля (bb)** определяется с учетом позиций, занимаемых Банком в отрасли, а также средней диверсификации операционного дохода. Деятельность Банка «Солидарность» осуществляется в рамках плана финансового оздоровления (ПФО), которым предусмотрена необходимость создания резервов по ряду активов Банка в течение периода действия данного плана. Стратегия Банка, помимо предоставления традиционного спектра финансовых услуг на российском рынке, предполагает обслуживание денежных потоков и товарооборота между Россией, Китаем и странами Юго-Восточной Азии, а также предоставление услуг трудовым мигрантам. Качество корпоративного управления Банка в целом соответствует масштабам его деятельности и стратегии развития.

**Ухудшение оценки достаточности капитала до удовлетворительной** отражает более консервативную оценку АКРА способности Банка генерировать капитал в связи с полученным по итогам 2024 года убытком (по данным отчетности по МСФО). Последний обусловлен созданием дополнительных резервов на возможные потери по ссудам на фоне роста объема проблемных ссуд на балансе и сокращением чистых процентных доходов и доходов от транзакционного бизнеса и операций с иностранной валютой. С учетом значительного объема проблемных активов, оказывающих давление на объем получаемых процентных доходов, а также в связи с плановой выплатой дивидендов в текущем году АКРА ожидает, что тенденция снижения показателя генерации капитала сохранится.

Агентство отмечает снижение за 2024 год абсолютной величины собственных средств при расчете по МСФО. Объем собственных средств по РСБУ был поддержан реклассификацией вложений Банка в портфель ценных бумаг в категорию учитываемых по амортизированной стоимости. Банк «Солидарность» продолжает выполнять регуляторные нормативы со значительным запасом (Н1.2 — 20,4% на 01.04.2025). Рассчитываемый Банком показатель достаточности капитала по МСФО, учитывающий весь

объем необходимого резервирования по активам в рамках ПФО, на 01.01.2025 снизился примерно на 3 п. п. относительно показателя на 01.01.2024 в связи с созданием резервов на возможные потери по ссудам. Значение СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам) по расчетам за последние три года существенно не изменилось. При этом за 2024 год значение данного показателя ухудшилось на фоне снижения полученных чистых доходов. Показатель NIM (чистая процентная маржа) также несколько снизился вследствие уменьшения объема получаемых процентных доходов. Согласно результатам проведенного АКРА стресс-теста, Банк способен выдерживать прирост стоимости кредитного риска свыше 500 б.п. без нарушения нормативов достаточности капитала.

**Критическая оценка риск-профиля.** На 01.01.2025 качество кредитного портфеля Банка «Солидарность» по-прежнему оценивается как слабое. Агентство отмечает рост объема и доли кредитов третьей стадии и потенциально проблемных ссуд в портфеле, очищенном от кредитов, выданных до начала ПФО или полученных в результате присоединения Коммерческого Банка «Московское ипотечное агентство» (Акционерное Общество). Кроме того, у Банка сохраняется высокая концентрация на десяти крупнейших группах заемщиков. Негативным рейтинговым фактором остается и существенный объем непрофильных активов на балансе Банка (инвестиционная собственность, вложения в уставные капиталы компаний), отношение которых к основному капиталу существенно не изменилось за прошедший год.

**Адекватная позиция по фондированию и ликвидности.** Показатели дефицита краткосрочной и долгосрочной ликвидности сохраняют сильное и адекватное значения соответственно, существенно не изменившись в сравнении с предыдущим годом. АКРА позитивно оценивает значительную долю денежных средств и ликвидных ценных бумаг в активах Банка. Норматив Н2 на 01.04.2025 составил 113,6%, при этом среднее за последние 12 месяцев значение норматива составляло около 90%. Норматив Н3 на 01.04.2025 был равен 103,2%.

Уровень концентрации на источниках фондирования, крупнейшим из которых остаются средства физических лиц, на 01.01.2025 практически не изменился в годовом сопоставлении. Доля крупнейшей группы кредиторов (вкладчиков) в обязательствах низкая, а десяти крупнейших групп кредиторов — умеренная.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- продолжение деятельности Банка в рамках основных параметров, заложенных в актуальный ПФО;
- поддержание достаточности основного капитала (Н1.2) на уровне выше 9% в ближайшие 12–18 месяцев.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

**К позитивному рейтинговому действию могут привести:**

- повышение способности Банка к генерации капитала за счет прибыльности операций при неухудшении операционной эффективности и поддержании высокого уровня достаточности капитала;
- значительное улучшение рыночных позиций Банка;
- устойчивое уменьшение концентрации кредитного портфеля на десяти крупнейших группах заемщиков при значительном снижении доли проблемной и потенциально проблемной задолженности;
- сокращение объема непрофильных вложений на балансе.

**К негативному рейтинговому действию могут привести:**

- рост доли средств физических лиц в обязательствах;
- ухудшение позиции по ликвидности;
- снижение показателей операционной эффективности;
- существенное ухудшение достаточности капитала.

**КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА**

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **b+**.

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 АО КБ «Солидарность» 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 Банка России. 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) 2025

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)  
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2  
[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.