

## АКРА ПРИСВОИЛО ЦМРБАНКУ (ООО) КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ВВ-(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

### ИВАН ПЕСТРИКОВ

Эксперт, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 135  
ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

### ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ

Управляющий директор — руководитель группы рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 93  
valeriy.piven@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг **ЦМРБанка (ООО)** (далее — ЦМРБанк, Банк) обусловлен относительно низким бизнес-профилем, сильной позицией по капиталу, слабой оценкой риск-профиля и адекватной позицией по фондированию и ликвидности.

ЦМРБанк — небольшая кредитная организация, занимающаяся кредитованием юридических и физических лиц, а также размещением средств на межбанковском рынке и рынке ценных бумаг, при этом фондирование Банка осуществляется преимущественно за счет средств юридических лиц.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Относительно низкий бизнес-профиль (b+)** отражает небольшую долю Банка в российской банковской системе. АКРА отмечает низкую диверсификацию источников операционного дохода: в основном это доходы от размещения средств в Банке России и процентные доходы по ценным бумагам и кредитам юридическим лицам. Агентство также отмечает высокий риск региональной концентрации. Качество корпоративного управления оценивается как адекватное. Стратегия ЦМРБанка предполагает наращивание портфеля кредитов юридическим лицам (преимущественно МСБ) и физическим лицам (в части кредитов сотрудникам зарплатных проектов Банка), размещение свободной ликвидности в межбанковские кредиты и портфель облигаций (в основном ОФЗ). Фондирование осуществляется за счет средств юридических и физических лиц, однако текущие изменения в операционной среде могут сказаться на реализации стратегии Банка.

**Сильная позиция по капиталу.** Регуляторные нормативы выполняются с большим запасом (в том числе норматив Н1.2 составлял 39,89% на 01.10.2023), что позволяет ЦМРБанку выдержать прирост стоимости риска свыше 500 б.п. АКРА нейтрально оценивает способность Банка к генерации капитала и уровень его операционной эффективности в условиях влияния разовых факторов и ограниченной по времени истории развития.

**Слабая оценка риск-профиля** отражает высокую концентрацию на десяти крупнейших группах заемщиков и высокий уровень проблемной задолженности в кредитном портфеле при удовлетворительной оценке качества управления рисками. При оценке влияния рыночного риска АКРА также учитывает высокое кредитное качество портфеля облигаций. Межбанковские кредиты представлены преимущественно размещениями в Банке России. Вместе с тем в качестве фактора, оказывающего давление на риск-профиль, Агентство отмечает повышенный операционный риск в связи с регионами ведения бизнеса Банка, который отчасти хеджируется страхованием.

**Адекватная позиция по фондированию и ликвидности.** ЦМРБанк имеет профицит краткосрочной ликвидности в базовом и стрессовом сценариях АКРА. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) соответствует сильной оценке.

Субфактор фондирования оценивается с учетом высокой концентрации на средствах крупнейшей группы кредиторов и десяти крупнейших кредиторов (групп кредиторов) в обязательствах Банка. Ресурсная база ЦМРБанка на 30.06.2023 в основном была представлена средствами юридических лиц, что свидетельствует о низкой диверсификации структуры обязательств. По мнению АКРА, данные риски фактически уже учтены в оценке концентрации на средствах крупнейших групп кредиторов, в связи с чем Агентство не снижает оценку субфактора фондирования в данной части.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение действующей бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев;
- неухудшение качества кредитного портфеля.

## 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:

- существенное уменьшение объема проблемной задолженности и/или концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков в кредитном портфеле;
- значительное снижение концентрации на крупнейшем источнике ресурсной базы или на средствах крупнейшей группы кредиторов или десяти крупнейших кредиторов (групп кредиторов) в обязательствах Банка.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- рост проблемной задолженности в кредитном портфеле;
- ухудшение качества портфеля ценных бумаг;
- увеличение объема принятого рыночного риска на балансе ЦМРБанка.

## 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](#).

Кредитный рейтинг был присвоен ЦМРБанку (ООО) впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ЦМРБанка (ООО) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных ЦМРБанком (ООО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности ЦМРБанка (ООО) по МСФО и отчетности ЦМРБанка (ООО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ЦМРБанк (ООО) принимал 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 не оказывало ЦМРБанку (ООО) дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2023

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.