

2 июля 2018

Ведущие аналитики:

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

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

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО «Банк «Санкт-Петербург» на уровне А-(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [ПАО «Банк «Санкт-Петербург»](#) (далее — БСПБ, Банк) обусловлен стабильной и умеренно консервативной бизнес-моделью Банка (в контексте российского банковского рынка) при адекватном уровне достаточности капитала. Слабый и достаточно концентрированный риск-профиль по-прежнему оказывает давление на уровень собственной кредитоспособности Банка. Поддержку уровню кредитного рейтинга оказывает локальная системная значимость финансового института для Северо-Западного федерального округа.

БСПБ — один из крупнейших региональных банков России — осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга, Ленинградской области, Москвы, Калининграда. Приоритетные направления деятельности Банка: кредитование, расчетно-кассовое обслуживание, обслуживание юридических и физических лиц, операции на валютном рынке, рынке межбанковских кредитов, операции с ценными бумагами. Банк входит в число двадцати крупнейших кредитных организаций на российском рынке (по величине собственных средств и активов).

Устойчивая бизнес-модель с органическим характером развития. БСПБ имеет сильные рыночные позиции, преимущественно на банковском рынке Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Банк демонстрирует умеренные темпы роста бизнеса, сопоставимые со среднеотраслевыми. Мы наблюдаем более активное развитие розничного кредитования, связанное главным образом с ростом объемов ипотечного кредитования, обусловленным общеэкономическими тенденциями, в русле которых находится кредитная активность Банка. Стратегией развития Банка на 2018–2020 годы также предусмотрено наращивание объема комиссионных доходов. АКРА не ожидает существенной трансформации бизнес-модели БСПБ на горизонте 12–18 месяцев. Агентство отмечает достаточный уровень компетентности и стабильность команды топ-менеджеров Банка.

Адекватная позиция по достаточности капитала. Умеренный рост активов наряду с устойчиво прибыльной деятельностью (КУГК на уровне 89 б. п. за последние пять лет) и мерами по докапитализации (SPO в августе 2017 года в объеме 3,2 млрд руб.) обуславливают сохранение адекватного уровня абсорбции убытков как по регулятивным нормам, так и по базельским стандартам (показатель достаточности капитала 1-го уровня на конец декабря 2017 года составил 12,39%). На горизонте 12–18 месяцев дальнейший рост капитала будет осуществляться органически за счет получаемой прибыли. Консервативная политика Банка по резервированию проблемной задолженности обуславливает комфортный запас по абсорбции убытков в стресс-сценарии АКРА.

Оценка риск-профиля Банка отражает умеренный уровень проблемных кредитов на его балансе при снижающейся доле NPL90+, которая в период с 01.07.2017 по 01.01.2018 уменьшилась с 6,5% до 5,4% от совокупного кредитного портфеля. В результате проведенного АКРА анализа был дополнительно выявлен ряд компаний, имеющих признаки неустойчивого финансового состояния, что вместе с тем не оказало влияния на оценку риск-профиля БСПБ. Кроме того, АКРА отмечает более консервативный (по сравнению со средним показателем для частных банков) уровень покрытия проблемной задолженности резервами (42%).

Оценку риск-профиля по-прежнему ограничивают повышенный уровень рыночного риска, составивший на 31.12.2017 137,8% от капитала 1-го уровня, а также концентрация кредитного портфеля на высокорисковых отраслях (124,6% основного капитала на конец декабря 2017 года), которая на протяжении 2017 года имела тенденцию к снижению.

Адекватная позиция по ликвидности. Несмотря на преимущественно краткосрочный характер привлечения средств с денежного рынка, достаточный объем высоколиквидных активов (порядка 10% активов) в сочетании с диверсифицированной по кредиторам базой клиентского фондирования обуславливают оценку ликвидности как адекватную. БСПБ способен выдержать отток клиентских средств в рамках базового сценария АКРА: по состоянию на конец декабря 2017 года на прогнозном горизонте в три месяца показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) был положительным (запас ликвидности достигал порядка 50 млрд руб.). Дефицит в стрессовом сценарии АКРА составил 5,9% совокупных обязательств, что является приемлемым уровнем для крупного российского банка. Стрессовые сценарии АКРА, используемые при оценке ликвидности Банка, включают допущение о возобновляемом характере минимум 50% краткосрочных (до трех месяцев) депозитов юридических лиц.

Значимость для региональной экономики. БСПБ является важной частью экономики Санкт-Петербурга и Ленинградской области, входя в тройку лидирующих банков региона. На 01.04.2018 Банком было привлечено порядка 186 млрд руб. средств физических лиц — жителей Северо-Западного федерального округа и 112 млрд руб. средств корпоративного сектора. Кроме того, Банк обслуживает существенный объем платежей бюджетных компаний Санкт-Петербурга и их сотрудников. По мнению АКРА, банкротство Банка способно вызвать проблемы в финансовом секторе и усложнить социально-экономическую ситуацию в регионе. В кредитном рейтинге это выражено в дополнительной степени к оценке собственной кредитоспособности (ОСК).

Ключевые допущения

- сохранение сильных конкурентных позиций в основном регионе присутствия;
- темпы прироста кредитного портфеля в диапазоне 7–10% в 2018 году;
- стоимость кредитного риска в пределах 2,5–3%;
- достаточность капитала 1-го уровня (Н1.2) выше 10% 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:

- существенное снижение уровня проблемной задолженности;
- снижение объема активов, связанных с принятием повышенного уровня рыночного риска, и концентрации на рискованных отраслях в ссудном портфеле Банка.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение уровня системной значимости Банка для региональной экономики;
- существенный рост доли проблемной задолженности;
- значительно более агрессивная стратегия роста и/или дивидендной политики, которая приведет к устойчивому снижению достаточности основного капитала Банка.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): bbb+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: системная значимость, +1 степень к уровню 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](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ПАО «Банк «Санкт-Петербург» был опубликован 21.12.2016. Очередной пересмотр кредитного рейтинга ожидается в течение одного года с даты рейтингового действия (28.06.2018).

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

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности ПАО «Банк «Санкт-Петербург», не выявлены.

АКРА оказывало ПАО «Банк «Санкт-Петербург» дополнительные услуги. 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.