

# НКР подтвердило кредитный рейтинг СКБ-банка на уровне В+.ru, прогноз изменён на позитивный

## Структура рейтинга

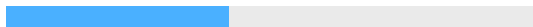
|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| БОСК <sup>1</sup>          | b                 |
| Рег-анализ <sup>2</sup>    | -1 уровень        |
| ОСК                        | b-.ru             |
| Экстраординарная поддержка | +2 уровня         |
| <b>Кредитный рейтинг</b>   | <b>В+.ru</b>      |
| <b>Прогноз</b>             | <b>позитивный</b> |

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

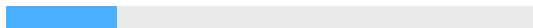
<sup>2</sup> Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

## Структура БОСК

### Бизнес-профиль



### Капитал, прибыль и активы



### Фондирование и ликвидность



### Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Первый рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**  
egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

**Дмитрий Рышков**  
dmitrii.ryshkov@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «СКБ-банк» (далее – «СКБ-банк», «банк») на уровне В+.ru, прогноз изменён со стабильного на позитивный.

## Резюме

- НКР отмечает повышенную концентрацию операций на необеспеченном розничном кредитовании и вложениях в непрофильные активы, аффилированные с акционерами СКБ-банка.
- Банк характеризуется очень слабым запасом капитала, низкой рентабельностью по МСФО и высокой склонностью к риску.
- Сильная ликвидная позиция сочетается с относительно диверсифицированной структурой фондирования.
- Качество управления оценивается консервативно с учётом низкой операционной эффективности бизнес-модели в прошлом.
- Кредитный рейтинг присвоен на 2 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в результате применения фактора экстраординарной поддержки со стороны АО Группа Синара.
- Позитивный прогноз отражает ожидания НКР относительно улучшения оценки капитала и склонности к риску на среднесрочном горизонте по мере докапитализации и реализации непрофильных активов.

## Информация о рейтингуемом лице

ПАО «СКБ-банк» (лицензия Банка России 705) – крупный региональный банк, занимает 3-е место по активам среди банков Свердловской области на 01.08.2021 г. Банк специализируется на необеспеченном розничном кредитовании и вложениях в ценные бумаги, портфель которых более чем наполовину представлен облигациями федерального займа (ОФЗ) и иными облигациями высокого кредитного качества. Банк активно развивает направление корпоративно-инвестиционного бизнеса и инвестиционных услуг для физических лиц – квалифицированных инвесторов. Значительную долю в балансе банка занимают непрофильные активы: паи закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ) и недвижимое имущество.

Ключевой бенефициар банка Дмитрий Пумпянский владеет 97% акций.

## Ключевые финансовые показатели

| Показатель, млрд руб. либо %            | 12 мес. по 30.06.2020 г. | 12 мес. по 30.06.2021 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Активы                                  | 124                      | 159                      |
| Капитал                                 | 13,8                     | 13,1                     |
| Чистая прибыль                          | -2,7                     | -0,5                     |
| Чистая процентная маржа (NIM)           | 6,6%                     | 3,8%                     |
| Расходы / доходы (CTI)                  | 93%                      | 81%                      |
| Стоимость риска (CoR)                   | 5,8%                     | 3,1%                     |
| Достаточность основного капитала (H1.2) | 9,0%                     | 9,1%                     |
| Рентабельность капитала (ROE)           | -15,2%                   | -3,7%                    |

Источники: отчётность банка по МСФО, расчёты НКР

## Обоснование рейтингового действия

### **ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b**

#### **Удовлетворительные рыночные позиции и повышенная концентрация бизнеса**

Оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса банка. В среднем за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2021 г., СКБ-банк занимал среди российских банков 68-е место по размеру активов и 103-е по величине капитала. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается концентрацией деятельности в Свердловской области, а также небольшими размерами капитала.

Для банка характерна умеренная диверсификация бизнеса по активам и операционному доходу: индекс Херфиндаля – Хиршмана на 01.07.2021 г. составил 0,20 и 0,11 соответственно. Вместе с тем отмечается высокая концентрация на контрагентах: сумма крупнейших риск-позиций с учётом межбанковских кредитов на 01.07.2021 г. превышала 400% капитала. В оценке уровня концентрации также учтены финансирование связанных сторон на уровне группы и непрофильные вложения, связанные с компаниями – акционерами банка. Ожидаемое увеличение капитала способно позитивно отразиться на концентрации крупных кредитных рисков.

#### **Очень низкий запас капитала, высокая склонность к риску и низкая рентабельность**

Банк поддерживает очень низкий запас капитала сверх нормативов: за последние 12 месяцев среднее значение Н1.0 составляло 10,3%, Н1.1 и Н1.2 – по 8,5%. Текущий профиль рисков обуславливает существенную корректировку резервов, осуществляемую НКР на основании анализа крупнейших вложений. Ключевую роль в итоговой оценке достаточно-

сти капитала сыграла понижающая корректировка НКР балансовой стоимости паёв ЗПИФ и недвижимого имущества.

СКБ-банк по-прежнему характеризуется высокой склонностью к риску: отношение проблемных и рискованных активов, рассчитанных в соответствии с методологией НКР, к сумме капитала и резервов превышало 150% на 01.07.2021 г. Подобный уровень обусловлен, прежде всего, существенным объёмом непрофильных активов в виде паёв ЗПИФ и недвижимого имущества, в совокупности – около 120% суммы капитала и резервов.

Ожидаемое увеличение капитала за счёт докапитализации и безвозмездного финансирования со стороны ключевого акционера позволит несколько улучшить показатель склонности к риску. Одновременно с этим улучшение оценки капитала маловероятно с учётом планируемого роста активов под риском. Тем не менее до конца 2022 года планируется реализация ряда непрофильных активов, в результате чего возможны дальнейшее улучшение оценки склонности к риску и пересмотр оценки достаточности капитала. Это обусловило изменение прогноза по рейтингу со стабильного на позитивный. НКР отмечает, что прогноз кредитного рейтинга рейтингу может быть пересмотрен в случае, если эти изменения будут сопровождаться ухудшением оценок других рейтинговых факторов.

НКР также отмечает слабые показатели рентабельности. За 12 месяцев, закончившихся 30.06.2020 г., рентабельность капитала (ROE) по МСФО составила -15,2% (без учёта поддержки акционеров и прочих разовых доходов она составила -21,3%), за 12 месяцев, закончившихся 30.06.2021 г., она равнялась -3,7% (-30,2% без учёта поддержки и разовых доходов). НКР отмечает, что доходы от небанковского бизнеса существенным образом поддерживают финансовый результат банка.

### **Сильная ликвидная позиция и диверсифицированное фондирование**

Основу фондирования банка формируют средства физических лиц, на 01.07.2021 г. они составляли 60% пассивов. При этом НКР отмечает относительно невысокую (порядка 15% средств населения) долю крупных вкладчиков – физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

В конце первого полугодия 2021 года существенно выросла задолженность перед крупнейшими кредиторами, что связано с ростом остатков аффилированных структур. В результате на 01.07.2021 г. покрытие ликвидными активами и дополнительной ликвидностью средств крупнейшего кредитора составило 265% против 608% в среднем за период с начала 2021 года и до конца первого полугодия, тогда как покрытие средств 10 крупнейших кредиторов сократилось с 248% до 196%.

Высокая оценка ликвидной позиции банка обусловлена адекватным отношением ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам: в среднем 37% за период с 01.07.2020 г. по 01.07.2021 г. При этом банк поддерживает адекватное покрытие обязательств до востребования высоколиквидными активами – 57% за указанный период, а текущих обязательств – ликвидными активами (79%). Дополнительная ликвидность может быть получена от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из ОФЗ и других облигаций высокого кредитного качества.

### **Консервативная оценка качества управления и умеренные акционерные риски**

Оценку качества управления сдерживают низкая операционная эффективность бизнес-модели и отдельные недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля. В частности, недооценка банком кредитных рисков в прошлом привела к существенному росту проблемной задолженности, и потребовались значительные финансовые вливания со стороны

акционеров, чтобы обеспечить непрерывность деятельности. Подход банка к определению стоимости ряда непрофильных активов отрицательно сказывается на оценке агентством качества управления и может повлиять на ключевые показатели деятельности банка и привести к регуляторным рискам.

Руководство и акционеры СКБ-банка принимают меры по улучшению операционной эффективности. Стратегия банка до 2027 года предполагает дальнейшую концентрацию на необеспеченном потребительском кредитовании, а также активное развитие направлений корпоративно-инвестиционного бизнеса и инвестиционных услуг для физических лиц – квалифицированных инвесторов. Успешная реализация этих планов может способствовать улучшению операционных показателей банка в долгосрочной перспективе. Однако оценить влияние обновлённой стратегии на операционные и финансовые показатели банка и их стабильность можно будет не ранее 2022 года. Дальнейшая оценка качества управления будет зависеть от способности банка выйти на устойчиво положительную рентабельность (без учёта внешней поддержки, разовых доходов и доходов от небанковского бизнеса), а также от эффективности работы с непрофильными активами.

Акционерные риски оцениваются как умеренно низкие. Единственным бенефициарным владельцем банка является Дмитрий Пумпянский, которому принадлежат 97% акций. Небанковский бизнес бенефициара представлен АО Группа Синара и ПАО «ТМК».

### **РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК**

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что уровень достаточности капитала СКБ-банка существенно ниже, чем у других банков, особенно с учётом возможного влияния стоимости непрофильных активов.

Кроме того, на консолидированной основе доля просроченной свыше 90 дней задолженности в портфеле СКБ-банка значительно превышает показатель других банков. В связи с этим применён понижающий модификатор (-1 уровень).

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень ОСК, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности снижает БОСК не более чем на 1 уровень.

После применения модификаторов ОСК СКБ-банка установлена на 1 ступень ниже БОСК – на уровне b-.ru.

#### ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

Дмитрий Пумпянский владеет банком через АО Группа Синара и ТМК STEEL HOLDING LIMITED. В качестве поддерживающего лица НКР рассматривает АО Группа Синара в связи с наличием у неё контрольного пакета акций банка и историей существенной поддержки СКБ-банка за счёт компаний группы. Вместе с тем при определении финансового ресурса ключевого бенефициара агентство принимает во внимание возможности поддержки со стороны второго акционера банка – ТМК STEEL HOLDING LIMITED.

НКР полагает, что банк является для АО Группа Синара значимым активом, учитывая объём финансовых вливаний в его капитал и иных инструментов финансовой поддержки за последние несколько лет. Банк выступает в качестве крупного кредитора, а также одного из их расчётных центров компаний группы. Оценка кредитного качества (ОКК) АО Группа Синара определена агентством на уровне ВВВ.

Сочетание указанных факторов обуславливает умеренную вероятность экстраординарной поддержки, в связи с чем кредитный рейтинг банка присвоен на две ступени выше его ОСК – на уровне В+.ru.

#### ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз, установленный по кредитному рейтингу ПАО «СКБ-банк», отражает наши ожидания повышения БОСК банка на среднесрочном горизонте по мере докапитализации и реализации непрофильных активов в отсутствие ухудшения ключевых финансовых показателей.

К стабилизации или ухудшению прогноза или к понижению кредитного рейтинга могут привести существенный рост склонности к риску, а также существенное ухудшение структуры профиля ликвидности.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «СКБ-банк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ПАО «СКБ-банк» был впервые опубликован 16.09.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО «СКБ-банк», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО «СКБ-банк» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало ПАО «СКБ-банк» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу ПАО «СКБ-банк» зафиксировано не было.

© 2021 ООО «НКР».  
Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).