

## НРА ПОВЫСИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО «МСП БАНК» ДО УРОВНЯ «А-|RU|» ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ШКАЛЕ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПРОГНОЗ ПО РЕЙТИНГУ «СТАБИЛЬНЫЙ»

Дата опубликования: 18.04.2024

Дата экспертного комитета: 15-04-2024

### ПОВЫШЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) повысил кредитный рейтинг АО «МСП Банк» до уровня «А-|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, прогноз по рейтингу «Стабильный».

### РЕЗЮМЕ

Повышение кредитного рейтинга АО «МСП Банк» до уровня «А-|ru|» обусловлено улучшением рентабельности и операционной эффективности, увеличением диверсификации ресурсной базы, улучшением оценки фактора «дистанция до нарушения нормативов Н1.0, Н1.1 и Н1.2».

Кредитный рейтинг (далее – *Рейтинг*) АО «МСП Банк» (далее – *Кредитная организация/КО/Банк*) на уровне «А-|ru|» обусловлен:

- значимой ролью Банка в реализации государством мер финансовой поддержки субъектов МСП и статусом институ развития в сфере малого и среднего предпринимательства, а также поддержкой в части фондирования со стороны государственных организаций;
- улучшением показателей рентабельности и операционной эффективности;
- увеличением диверсификации ресурсной базы;
- высокими показателями достаточности капитала.

Уровень рейтинга также обусловлен очень высокой вероятностью получения поддержки со стороны государства как конечного бенефициара.

Уровень рейтинга ограничивается:

- низким показателем маржинальности деятельности;
- качеством кредитного портфеля;
- высоким показателем стоимости риска.

АО «МСП Банк» является средним по размеру активов и капитала Банком с универсальной лицензией, зарегистрирован в реестре Банка России 07.07.1999 г. под регистрационным номером 3340.

Активы-нетто по состоянию на 01.01.2024 г. составляют 94,5 млрд руб., капитал – 22,7 млрд руб., прибыль за 2023 год достигла 1,66 млрд руб.

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов, членом Ассоциации российских банков (АРБ), Ассоциации банков России (Ассоциация «Россия»), Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка», Российского союза промышленников и предпринимателей, Ассоциации участников рынка облигаций и финансирования МСП (АУРОФ) – с 01.03.2024 г.

АО «МСП Банк» осуществляет свою деятельность в качестве института развития в сфере малого и среднего предпринимательства и играет значимую роль в реализации государством мер финансовой поддержки субъектов МСП. Ключевой задачей Банка в качестве дочернего общества АО «Корпорация «МСП» является создание и поддержание эффективных механизмов финансирования субъектов МСП и иных лиц, имеющих право на получение поддержки в соответствии с ФЗ №209-ФЗ от 24 июля 2007 г., образующих инфраструктуру их поддержки, а также финансирование проектов, направленных на снятие инфраструктурных и технологических ограничений экономического роста, формирование диверсифицированной конкурентной среды в приоритетных отраслях российской экономики, развитие

инноваций.

Структура владения Банком прозрачна, 100% принадлежит единственному акционеру, часть акций которого находится в государственной собственности.

Офис Банка располагается в г. Москва, обособленные подразделения отсутствуют.

Сайт Банка в сети Интернет: <https://mspbank.ru>

## **ОБОСНОВАНИЕ ПРИСВОЕННОГО РЕЙТИНГА**

### **Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:**

- значимая роль Банка в реализации государством мер финансовой поддержки субъектов МСП и статус института развития в сфере малого и среднего предпринимательства, а также поддержка в части фондирования со стороны государственных организаций: долгосрочное межбанковское финансирование, составляющее 42% ресурсной базы (без учета субординированного займа), включает в себя кредит, полученный от государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», в том числе для реализации государственной Программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства на всей территории России;
- улучшением показателей рентабельности и операционной эффективности: оценивая операционную эффективность деятельности, можно отметить улучшение показателя покрытия операционных расходов Банка собственными операционными доходами (по состоянию на 01.01.2024 г. СТИ=47,6%, что обуславливается существенным ростом чистых процентных доходов за 2023 г. в условиях наращивания кредитного портфеля). Значение уровня рентабельности капитала Банка находится на уровне ниже среднего и по состоянию на 01.01.2024 г. составляет 6,83%, но его постепенный рост в течение последних двух лет отражает позитивные изменения в операционной деятельности Банка. По итогам 2023 г., несмотря на значимый рост резервов (в т.ч. по причине отмены послаблений Банка России), Банк получил прибыль больше, чем годом ранее (1,66 млрд руб. за 2023 год, 1,03 млрд руб. за 2022 год);
- увеличение диверсификации ресурсной базы: по состоянию на 01.01.2024 г. показатель ННІ оценивается на высоком уровне и составляет 36% (по состоянию на 01.01.2023 г. ННІ=59%). Объем депозитов, привлеченных от Ю и ИП, за год вырос на 26,4%, объем привлеченных средств от Банка России (в рамках реализации Государственной Программы поддержки МСП) за год вырос на 86,3%;
- высокие показатели достаточности капитала: уровень капитала Банка существенно выше минимально установленных требований Банка России (по состоянию на 01.01.2024 г. Н1.0=26,36%, Н1.1=21,35%, Н1.2=21,35%). Устойчивость капитала к реализации кредитных рисков оценивается как высокая. Стресс-тест достаточности капитала в течение последних двух лет находится в положительной зоне; Агентство отмечает существенное улучшение оценки фактора «дистанция до нарушения нормативов Н1.0, Н1.1 и Н1.2».

### **Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:**

- низкий показатель маржинальности деятельности: рассчитанный по РСБУ показатель чистой процентной маржи, показывающий разницу между стоимостью процентных активов и процентных пассивов, вырос, но по-прежнему находится на низком уровне (за 2023 г. mNIM=4,19%). Невысокое значение данного показателя объясняется тем, что Банк минимизирует собственную маржу для предоставления предпринимателям льготной поддержки в соответствии с поставленными институту развития задачами;
- качество кредитного портфеля: оценивается на невысоком уровне, по состоянию на 01.01.2024 г. кредитный портфель (за вычетом резервов) составляет 67,5% активов-нетто (+22,6% за год) и практически полностью состоит из кредитов корпоративным клиентам и ИП (в том числе регрессы по банковским гарантиям, проектное финансирование, приобретенные права требования), ссудная задолженность самозанятых граждан незначительна. Просроченная задолженность по кредитному портфелю находится на высоком уровне и составляет 27,9% (-1,1% за год), при этом уровень обеспечения имуществом является низким и, согласно расчёту Агентства, составляет 62,68%; доля покрытия резервами просроченной задолженности выросла до 95,63%. При этом Агентство позитивно оценивает умеренный риск концентрации на крупных клиентах и низкий объем кредитования связанных сторон;
- высокий показатель стоимости риска: значение показателя COR находится на очень высоком уровне, на 01.01.2024 г. усредненная за последние 6 месяцев стоимость риска составляет 23,62%.

## **КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ**

Ключевые допущения НРА, использованные при кредитном рейтинговом анализе КО:

- стабильность макроэкономической ситуации и банковского сектора в России в среднесрочной перспективе;
- сохранение состава ключевых акционеров;
- отсутствие законодательных и регуляторных изменений, негативно влияющих на деятельность Банка;
- следование действующей стратегии развития, предоставленной Банком.

## **ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ**

Будущие события, которые могут оказать поддержку текущему уровню рейтинга:

- увеличение собственных средств (капитала) Банка за счет привлечения субординированного кредита до уровня,

- соответствующего планируемому росту бизнеса;
- дальнейшее увеличение диверсификации ресурсной базы, в частности, за счет расширения спектра банковских услуг, предоставляемых корпоративным клиентам;
- улучшение позиций Банка по показателям рентабельности и маржинальности;
- появление новых программ поддержки субъектов МСП, субсидированных государством, ключевым оператором которых будет Банк.

Будущие события, которые могут оказать негативное влияние на уровень рейтинга:

- ухудшение позиций Банка по показателям капитализации, ликвидности, прибыльности и маржинальности;
- возникновение новых непредвиденных кредитных убытков и ухудшение качества портфеля кредитов юридических лиц и ИП, при ухудшении операционной среды;
- усиление конкуренции со стороны кредитных организаций в части льготного финансирования субъектов МСП и ослабление рыночных позиций;
- негативные события репутационного характера.

Базовый рейтинг (оценка собственной кредитоспособности) присвоен на уровне «BB+|ru|». Методология учета внешней поддержки при присвоении кредитных рейтингов по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации применялась.

### ПРОГНОЗ

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности сохранение текущего уровня рейтинга в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

### ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Дата первого опубликованного рейтинга 20-04-2022

Дата последнего опубликованного рейтинга 21-04-2023

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания рейтингового комитета, принявшего решение о данном рейтинговом действии.

Методологии, применявшиеся при определении рейтинга  
 Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.  
 Методология учета внешней поддержки при присвоении кредитных рейтингов по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.

Дополнительные услуги КО не оказывались.

Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга  
 Информация, предоставленная Кредитной организацией.  
 Данные, размещенные на сайте Кредитной организации.  
 Информация из базы данных СПАРК.  
 Данные, опубликованные Банком России.

Кредитный рейтинг присвоен с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о Компании, которую Рейтинговый комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении кредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии.

Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу

Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации.

**Конфликт интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения рейтинга выявлено не было.**

*Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: [www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru).*

*ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются представлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.*

**Ведущий рейтинговый аналитик**

Богомолова Наталия

Младший директор банковских рейтингов

+7 (495) 122-22-55

[bogomolova@ra-national.ru](mailto:bogomolova@ra-national.ru)

**Второй рейтинговый аналитик**

Бородулин Константин

Директор банковских рейтингов

+7 (495) 122-22-55

[borodulin@ra-national.ru](mailto:borodulin@ra-national.ru)