АКРА

БАНКИ

27.04.2026

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ «СДМ-БАНК» (ПАО) НА УРОВНЕ A-(RU), ИЗМЕНИВ ПРОГНОЗ НА «РАЗВИВАЮЩИЙСЯ»

ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ
Управляющий директор — руководитель группы рейтингов финансовых институтов
valeriy.piven@acra-ratings.ru

МИХАИЛ ПОЛУХИН
Директор, группа рейтингов финансовых институтов

Кредитный рейтинг «СДМ-Банк» (ПАО) (далее — СДМ-Банк, Банк) определяется удовлетворительной оценкой бизнес-профиля, сильной оценкой достаточности капитала, адекватными оценками риск-профиля, а также фондирования и ликвидности.

Изменение прогноза на «Развивающийся» отражает возможность понижения кредитного рейтинга в случае сохранения либо роста доли проблемных и потенциально проблемных требований в кредитном портфеле Банка на горизонте 12–18 месяцев или же возможность подтверждения кредитного рейтинга при развитии тенденции к улучшению качества кредитного портфеля Банка.

СДМ-Банк — средняя по размеру кредитная организация, входящая в топ-100 наиболее крупных российских банков по объему капитала. Приоритетные направления деятельности Банка — кредитование малого и среднего бизнеса, инвестиции в ценные бумаги и привлечение средств населения во вклады.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Бизнес-профиль (bbb-) оценивается как удовлетворительный, при этом АКРА отмечает стабильно прозрачную структуру собственности и адекватное масштабу и стратегии Банка качество системы корпоративного управления. В планах развития СДМ-Банка — сохранение и расширение традиционных для него направлений деятельности с акцентом на кредитовании компаний малого и среднего бизнеса. Отмечая высокую долю активов с низким уровнем риска на балансе Банка, АКРА считает стратегию его развития консервативной, несмотря на относительно быстрый рост портфеля в отдельные периоды. СДМ-Банк поддерживает высокий уровень диверсификации операционного дохода, чему способствует значительная доля процентных доходов по ценным бумагам, а также комиссионных и валютных поступлений в общем объеме выручки. Фактором, ограничивающим оценку бизнес-профиля, по-прежнему является относительно низкая рыночная доля Банка.

Сильная позиция по капиталу поддерживается показателями достаточности на уровнях выше среднерыночных. Значение норматива Н20.2 по состоянию на 01.01.2026 находилось на уровне 13,45%, при этом значение норматива Н1.2 на 01.03.2026 составляло 12,652%. СДМ-Банк исторически демонстрирует довольно высокую рентабельность даже на фоне разного рода внешних вызовов, что обеспечивает устойчивую способность к генерации капитала (в период 2021–2025 годов коэффициент усредненной генерации капитала — КУГК — превысил 150 б. п.). АКРА отмечает, что чистая процентная маржа (NIM) Банка по итогам 2025 года превышает среднеотраслевые показатели и по итогам 2023–2025 годов, по оценкам Агентства, составляет около 5,5%. Текущий уровень нормативов достаточности капитала при устойчивой способности к его генерации обеспечивает способность Банка выдерживать значительный рост кредитного риска.

ПРЕСС-РЕЛИЗ
ACRA-RATINGS.RU

АКРА сохраняет адекватную оценку риск-профиля СДМ-Банка, отмечая при этом ухудшение качества кредитного портфеля в течение 2025 года. По данным МСФО, на 30.09.2025 доля требований, отнесенных к Стадии 3, составила 4,5%. Вместе с тем Агентство отмечает рост объема и доли требований, в отношении которых Банком была осуществлена реструктуризация. Стоит отметить, что без реструктуризации такие ссуды были бы просрочены или обесценены. Общая доля реструктурированных требований и требований, отнесенных к Стадии 3, достигла 8%. В то же время АКРА обращает внимание на то, что рост доли проблемных и потенциально проблемных требований в портфеле СДМ-Банка отчасти связан с сокращением его общего объема в 2025 году. Кроме того, в конце прошлого года и начале текущего АКРА зафиксировало снижение объема требований, отнесенных к Стадии 3, что, по мнению Агентства, в совокупности с планируемым ростом кредитного портфеля будет способствовать общему улучшению его качества.

Одновременно АКРА отмечает, что Банк сохраняет приверженность консервативной политике при формировании активной части баланса. Доля кредитного портфеля по итогам 2025 года составила менее 25% общего объема активов. Данный факт в совокупности с ранее существовавшей устойчивой тенденцией к улучшению качества кредитного портфеля позволяет оценить качество системы риск-менеджмента Банка как адекватное. Кроме того, концентрация кредитного портфеля остается умеренной — доля требований к десяти наиболее крупным группам заемщиков составляет менее 30% ссудного портфеля. При этом Банк консервативно подходит к отбору потенциальных заемщиков, что снижает риски ухудшения качества портфеля в текущих условиях. Низкая доля кредитного портфеля в общем объеме активов Банка также обуславливает ограниченное влияние ухудшения его качества на кредитоспособность СДМ-Банка.

Основную часть активов Банка по-прежнему формирует портфель ценных бумаг, в котором преобладают суверенные облигации Российской Федерации (около 50% портфеля), а также корпоративные долговые инструменты высокого кредитного качества. Кроме того, СДМ-Банк сохраняет вложения в ценные бумаги иностранных эмитентов, выплаты по которым затруднительны ввиду трансграничных ограничений. Однако данный факт не оказывает влияния на оценку риск-профиля с учетом возможности Банка купировать потенциальные убытки без существенного влияния на основные показатели деятельности. Значительный объем ценных бумаг на балансе СДМ-Банка сопряжен с повышенным уровнем рыночного риска, что ограничивает оценку риск-профиля. На балансе также сохраняются непрофильные активы, приносящие дополнительный доход.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности. По состоянию на 01.01.2026 Банк был способен выдержать значительный отток клиентских средств как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА, что связано с высоким объемом денежных средств и необремененных ценных бумаг на балансе. Агентство не отмечает дисбалансов и на более длительных сроках.

АКРА отмечает существенный прирост средств юридических и физических лиц в 2025 году. При этом, с одной стороны, было зафиксировано увеличение доли розничного фондирования в общем объеме обязательств (до 66% по итогам девяти месяцев 2025 года), с другой — появилась тенденция к снижению концентрации ресурсной базы на наиболее крупных кредиторах-вкладчиках. АКРА ожидает, что относительно высокая доля средств розничных клиентов в обязательствах Банка сохранится на протяжении ближайших 12–18 месяцев, однако совокупное влияние данного субфактора на оценку фондирования и ликвидности останется нейтральным.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;

– достаточность основного капитала (Н1.2) выше 12% на горизонте 12–18 месяцев.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Развивающийся» прогноз предполагает возможность разнонаправленного движения рейтинга на горизонте 12–18 месяцев: неизменность или понижение

К подтверждению кредитного рейтинга может привести:

– сохранение тенденции к восстановлению качества кредитного портфеля.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

– возобновление тенденции к ухудшению качества кредитного портфеля;
– рост доли 10 крупнейших групп связанных заемщиков в кредитном портфеле;
– снижение показателя достаточности основного капитала ниже 12% при одновременном уменьшении способности Банка к генерации капитала и сокращении возможностей по абсорбированию потенциальных убытков;
– рост вложений в непрофильные для Банка активы в ближайшие 12 месяцев;
– ухудшение позиции по ликвидности.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **a-**.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Эмиссии в обращении отсутствуют.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг "СДМ-БАНК" (ПАО) был присвоен на основе следующих методологий: Методология присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации для расчета ОСК и определения кредитного рейтинга "СДМ-БАНК" (ПАО) по национальной шкале для Российской Федерации и прогноза по нему; Основные понятия, используемые Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности, для системного применения методологий АКРА, единообразия применения рейтинговых шкал, моделей и ключевых рейтинговых предположений как единого комплекса документов.

Впервые кредитный рейтинг "СДМ-БАНК" (ПАО) по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации был опубликован АКРА 19.06.2017.

Дата последнего опубликования кредитного рейтинга — 06.05.2025.

Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года.

Кредитный рейтинг присвоен на основании данных, предоставленных "СДМ-БАНК" (ПАО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием бухгалтерской (финансовой) отчетности "СДМ-БАНК" (ПАО), составленной в соответствии со стандартом МСФО на 30.09.2025, а также отчетности "СДМ-БАНК" (ПАО), составленной в соответствии с требованиями Банка России.

Кредитный рейтинг является запрошенным, "СДМ-БАНК" (ПАО) 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 "СДМ-БАНК" (ПАО) дополнительных услуг в течение года, предшествующего рейтинговому действию.

Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

Полное наименование объекта рейтинга	"СДМ-БАНК" (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)
Идентификационный номер налогоплательщика рейтингуемого лица	ИНН: 7733043350
Вид объекта рейтинга	Кредитная организация
Регистрационный номер кредитной организации в соответствии с Книгой государственной регистрации кредитных организаций	1637
Страна регистрации объекта рейтинга в соответствии с Общероссийским классификатором стран мира	Российская Федерация
Ссылка на пресс-релиз	https://www.acra-ratings.ru/press-releases/6818

(C) 2026
Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездниковский пер., д. 1, стр. 2
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.