

НКР присвоило Абсолют Банку кредитный рейтинг A-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb+
ОСК	bbb+.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
Кредитный рейтинг	A-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (далее – «Абсолют Банк», «банк») кредитный рейтинг A-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Умеренные рыночные позиции Абсолют Банка сочетаются с адекватной диверсификацией бизнеса.
- Для банка характерны высокий запас капитала, высокая рентабельность и сдержанная склонность к риску.
- Комфортная позиция по ликвидности сочетается с диверсифицированным фондированием.
- Акционерные риски оцениваются как низкие, качество управления – приемлемое.
- Кредитный рейтинг присвоен на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) с учётом умеренной системной значимости банка и вероятности предоставления экстраординарной поддержки со стороны Банка России.

Информация о рейтингуемом лице

Абсолют Банк (лицензия Банка России 2306) – универсальный банк, входит в четвёртую десятку российских банков по размеру активов и капитала. Специализируется на корпоративном кредитовании ипотеке, а также на предоставлении гарантий, преимущественно в сфере государственных закупок. С 2015 года осуществляет санацию ПАО «Балтвестбанк» (далее – «Балтвестбанк»).

Ведущий рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb+

Умеренные рыночные позиции

Оценка рыночных позиций учитывает размеры бизнеса Абсолют Банка и его доли в отдельных сегментах рынка. По состоянию на 01.11.2023 г. банк занимает 32-е место по активам, 30-е — по капиталу, является значимым участником рынка ипотечного кредитования и рынка банковских гарантий в сегменте государственных закупок. Банк также оказывает факторинговые и лизинговые услуги корпоративным клиентам. Стратегия банка предполагает сбалансированную структуру кредитного портфеля с умеренным ростом в корпоративном сегменте: за 9 месяцев текущего года соответствующий портфель прибавил порядка 17%.

Учитывая достаточно высокую конкуренцию на банковском рынке, НКР не ожидает заметного изменения оценки рыночных позиций Абсолют Банка в среднесрочной перспективе.

Адекватная диверсификация бизнеса

Бизнес Абсолют Банка в достаточной степени диверсифицирован по активам и доходам, отмечается низкая концентрация на крупных риск-позициях. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля также признается высокой: в корпоративном кредитном портфеле выделяются кредиты финансовым, производственным и торговым компаниям. Вместе с тем отмечается умеренная концентрация на заёмщиках из сферы транспортно-логистических услуг.

НКР ожидает сохранения достигнутого уровня диверсификации бизнеса банка в среднесрочной перспективе.

Высокие рентабельность и запас капитала, сдержанная склонность к риску

Абсолют Банк характеризуется высоким запасом капитала. На 01.11.2023 г. норматив Н1.0 составил 15,7%, нормативы Н1.1 и Н1.2 — по 13,9%. Достаточность капитала по международным стандартам

также оценивается на высоком уровне. Корректировка резервов, проведённая на основе анализа топ-30 риск-позиций, не приводит к существенному снижению достаточности капитала.

В последние два года банк демонстрирует высокие показатели рентабельности. За 12 месяцев, завершившихся 30.09.2023 г., рентабельность капитала (ROE) по РСБУ составила около 18%, за 2022 год — превысила 19%. Рентабельность по МСФО также на высоком уровне. НКР отмечает, что банку удалось восстановить чистую процентную маржу после некоторого снижения в 2022 году на фоне реализации процентного риска. Новое ужесточение денежно-кредитной политики окажет сдержанное влияние на маржинальность бизнеса.

Умеренная оценка склонности к риску обусловлена в том числе задолженностью по проблемным кредитам, выданным до 2018 года, при этом существенная часть проблемных кредитов обеспечена достаточными резервами. Ряд крупных риск-позиций имеют оценку кредитного качества на уровне ниже BBB по методологии НКР, однако в целом качество крупнейших заёмщиков признаётся достаточно высоким. Агентство отмечает высокое кредитное качество портфеля ценных бумаг в целом, а также адекватное качество крупнейших принципалов по выданным гарантиям.

Диверсифицированное фондирование и комфортная ликвидная позиция

Структура фондирования банка в достаточной степени диверсифицирована по контрагентам: ликвидные активы и дополнительная ликвидность более чем в 7 раз покрывают средства крупнейшего кредитора и более чем в 1,5 раза — средства 10 крупнейших кредиторов. Итоговую оценку ограничивает высокая стоимость фондирования, в то же время банк демонстрирует достаточно высокий уровень маржинальности бизнеса, учитывая структуру активов. НКР ожидает увеличения стоимости фондирования в среднесрочной перспективе, однако это будет характерно для банковской системы в целом на фоне выросшей с июля текущего года ключевой ставки и не окажет значительного влияния на оценку субфактора.

Оценка ликвидности обусловлена достаточно высокими показателями общей, мгновенной и текущей ликвидности, с учётом возможности получения дополнительной ликвидности, которая помимо классических сделок РЕПО с ценными бумагами, предполагает и возможность продажи части розничного портфеля, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Низкие акционерные риски и приемлемое качество управления

Оценка качества управления обусловлена успешным прохождением текущей бизнес-моделью банка турбулентности 2020 и 2022 годов, а также существенное улучшение операционных показателей в последние годы. По мнению НКР, руководство и акционеры банка приняли адекватные меры для стабилизации бизнеса после реализации крупных кредитных рисков в прошлом и активно работают над повышением рентабельности. НКР отмечает высокий уровень информационной прозрачности Абсолют Банка для агентства, а также подготовку на постоянной основе как консолидированной, так и отдельной отчётности по МСФО.

Акционерные риски оцениваются как низкие. По мнению НКР, оценка акционерных рисков частично учитывает потенциальную поддержку акционера в будущем.

Результаты применения модификаторов

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение Абсолют Банка. Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем БОСК, показал, что корректировка не требуется.

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

НКР также принимает во внимание участие Абсолют Банка в санации ПАО «Балтинвестбанк» и оценивает влияние данного фактора на собственную кредитоспособность банка как нейтральное.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb+.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает системную значимость Абсолют Банка как умеренную: банк является достаточно крупным игроком в сегменте вкладов населения (входит в топ-30) и по ряду показателей занимает сравнительно высокие позиции в банковском секторе. Учитывая умеренную вероятность экстраординарной поддержки от Банка России, кредитный рейтинг присвоен на уровне А-.ru – на 1 ступень выше ОСК банка.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести рост рыночных позиций банка, снижение склонности к риску, улучшение оценки стратегического планирования при успешном прохождении экономического цикла.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное снижение запаса капитала и рентабельности, резкий рост стоимости риска, снижение запаса ликвидных активов.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам](#), [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), и [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

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

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и является запрошенным, АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) 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.

НKR не оказывало АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) зафиксировано не было.

© 2023 ООО «НKR».

Ограничение
ответственности

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

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

ООО «НKR» 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 «НKR».

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

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НKR»](#), 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 «НKR» в сети Интернет](#).