

НКР подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «Урал ФД» на уровне ВВ+.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb
ОСК	bb.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
Кредитный рейтинг	ВВ+.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «Урал ФД» (далее — «Урал ФД», «банк») на уровне ВВ+.ru; прогноз по кредитному рейтингу остался стабильным..

Резюме

- Бизнес банка по-прежнему характеризуется невысокими рыночными позициями и значительной диверсификацией по сегментам и контрагентам.
- Запас капитала оценивается как адекватный даже с учётом ожидаемого снижения нормативов до конца года; склонность к риску остаётся невысокой.
- Показатели рентабельности по итогам 2025 года сохраняются на очень низком уровне, при этом, несмотря на прогнозируемый незначительный рост рентабельности до конца 2026 года, агентство не ожидает улучшения оценки в среднесрочной перспективе.
- Невысокая оценка структуры фондирования частично уравновешена сильной позицией по ликвидности.
- Кредитный рейтинг подтверждён на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) банка в результате применения фактора экстраординарной поддержки.

Информация о рейтингуемом лице

АО КБ «Урал ФД» (регистрационный номер Банка России 249) — универсальный региональный банк средних размеров. Входит во вторую сотню по стране и является крупнейшим в Пермском крае. Активы банка представлены розничными, корпоративными и межбанковскими кредитами, а также портфелем ценных бумаг, в большей степени сформированным облигациями федерального займа (ОФЗ) и другими облигациями высокого кредитного качества.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Софья Остапенко

sofya.ostapenko@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb

Невысокие рыночные позиции

Оценку рыночных позиций «Урал ФД» продолжают сдерживать скромные масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. По состоянию на 01.05.2026 г. банк занимал 124-е место по активам среди российских кредитных организаций и 141-е место по капиталу.

Регуляторный капитал банка на 01.05.2026 г. был на 18% больше, чем годом ранее, в результате докапитализации, при этом размер капитала всё ещё остаётся небольшим и оказывает сдерживающее влияние на оценку рыночных позиций.

Стратегия развития банка на 2026–2030 годы предполагает значительный рост объёмов кредитования малого и среднего бизнеса, а также розницы (в том числе необеспеченной) в тесном взаимодействии с крупным телекоммуникационным оператором, который является для банка сестринской компанией.

Агентство не ожидает значительного улучшения оценки рыночных позиций в среднесрочной перспективе, учитывая ожидаемое сохранение слабых операционных результатов.

Высокая диверсификация бизнеса

Для «Урал ФД» характерны высокие показатели диверсификации по контрагентам и сегментам. Диверсификация кредитного портфеля по отраслям оценивается как очень высокая.

Концентрация на крупнейшей риск-позиции оценивается как низкая. Диверсификация бизнеса по активам оценивается как умеренно высокая, а по операционному доходу — как умеренная. НКР отмечает некоторое снижение оценки концентрации по операционному доходу из-за возросшей доли доходов от долговых бумаг.

При оценке диверсификации бизнеса НКР принимает во внимание присутствие в кредитном портфеле ряда аффилированных с банком заёмщиков.

Адекватный запас капитала, низкая рентабельность и невысокая склонность к риску

Рентабельность капитала (ROE) «Урал ФД» как по МСФО, так и по РСБУ за 2025 год была отрицательной, что в основном связано со снижением чистой процентной маржи. По итогам I квартала 2026 года ROE банка по РСБУ также была ниже нуля.

Действующая в банке стратегия не предполагает значительного роста доходности бизнеса по итогам 2026 года, в связи с чем агентство ожидает сохранения рентабельности на низком уровне в среднесрочной перспективе.

НКР учитывает в оценке подверженность банка рыночному риску, размер которого за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2026 г., составлял практически 200% регуляторного капитала «Урал ФД». Реализация данного риска в 2023–2024 годах привела к значительной отрицательной переоценке ценных бумаг, которая учитывалась в совокупном убытке банка по МСФО. Вместе с тем снижение ключевой ставки Банка России уже привело к положительной переоценке ценных бумаг, что несколько улучшило финансовый результат банка по итогам 2025 год.

«Урал ФД» поддерживает адекватный запас капитала. В результате докапитализации банка со стороны акционера по состоянию на 01.05.2026 г. нормативы достаточности заметно выросли в сравнении с 01.05.2025 г.: Н1.0 составил 15,8% (12,8% годом ранее), Н1.1 — 11,1% (7,3%) и Н1.2 — 13,4% (10,7%). Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР не приводит к существенному снижению запаса капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала значительно превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

До конца 2026 года ожидается некоторое снижение нормативов достаточности в результате реализации банком стратегии развития, предполагающей заметный рост активов под риском; данный фактор был учтён при оценке достаточности капитала.

Агентство отмечает некоторое улучшение оценки склонности к риску. Отношение проблемных и рискованных активов к сумме капитала и резервов за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2026 г., составляло порядка 60%, против 75% годом ранее. Улучшение было вызвано сокращением объёма заёмщиков с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне ВВ и ниже, а также существенным снижением вынужденно реструктурированной задолженности. По состоянию на 01.05.2026 г. доля просроченной задолженности кредитного портфеля составила 4,7% против 5,4% годом ранее. Объём ссуд, отнесённых к IV и V категориям качества, снизился на 17% относительно 01.05.2025 г. в результате реализации с баланса невозможных ко взысканию проблемных активов.

Положительное влияние на оценку субфактора также оказал рост собственных средств банка.

Давление на оценку склонности к риску в среднесрочной перспективе может оказать реализация банком стратегии развития в части наращивания выдачи необеспеченных розничных кредитов. Это направление характеризуется повышенной дефолтностью и может привести к увеличению стоимости риска «Урал ФД».

Невысокая оценка структуры фондирования и сильная позиция по ликвидности

Фондирование банка по большей части представлено средствами физических лиц. Агентство учитывает в оценке умеренную долю в пассивах физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

На 01.05.2026 г. покрытие ликвидными активами средств крупнейшего кредитора и 10 крупней-

ших кредиторов составляет порядка 5,2 и 3,4 соответственно, что близко к значениям прошлого года. Продолжает ограничивать оценку высокая стоимость фондирования, в целом характерная и для других кредитных организаций. Агентство отмечает, что стоимость фондирования «Урал ФД» остаётся ниже, чем у сопоставимых банков, что оказывает положительное влияние на итоговую оценку фондирования.

Сильная оценка позиции по ликвидности определяется наличием портфеля высоколиквидных и надёжных долговых ценных бумаг, в котором преобладают облигации высокого кредитного качества (в том числе ОФЗ). Ключевые показатели ликвидности, рассчитываемые в рамках методологии НКР, поддерживаются на стабильно высоких уровнях. Дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок прямого РЕПО с ОФЗ и другими облигациями высокого кредитного качества.

Удовлетворительное качество управления, низкие акционерные риски

Система управления и качество менеджмента банка адекватны масштабам и специфике его бизнеса и в целом соответствуют его размеру и текущим задачам. Итоговую оценку субфактора сдерживает низкая операционная эффективность бизнес-модели.

Агентство положительно оценивает стремление банка к трансформации бизнеса. «Урал ФД» продолжает развитие бизнес-модели в рамках стратегии до 2030 года, приняв во внимание реализовавшиеся ранее риски. НКР отмечает возможное улучшение оценки системы управления банка в случае успешной реализации стратегических планов в части ключевых бизнес-направлений при условии достижения высокой маржинальности и значительного улучшения показателей рентабельности бизнеса.

НКР позитивно оценивает репутацию ключевого бенефициара «Урал ФД» и степень его прозрачности. Агентство отмечает значимую роль

ключевого акционера в развитии бизнеса банка. По данным НКР, изменений в структуре собственности банка не ожидается, и акционерные риски остаются низкими.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «Урал ФД». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bb.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

В качестве поддерживающего лица НКР рассматривает ключевого бенефициара «Урал ФД» — физическое лицо, владеющее также рядом крупных предприятий в секторе телекоммуникаций и нефтедобычи.

НКР полагает, что банк является для акционера значимым активом, учитывая объём финансовых вливаний в его капитал и иных инструментов финансовой поддержки в прошлом. По мнению агентства, акционер обладает достаточным финансовым ресурсом для поддержки банка в случае необходимости.

Донором, то есть юридическим лицом, результат деятельности которого является непосредственным источником денежных средств для оказания банку экстраординарной поддержки, НКР считает сестринское предприятие банка с оценкой собственного кредитного качества (ОСКК) на уровне bbb.ru.

По мнению агентства, бенефициар имеет право без существенных ограничений распоряжаться денежными потоками донора и направлять их в том числе на поддержку банка в случае необходимости, при этом агентство косвенно учитывает возможность предоставления поддержки со стороны прочих юридических лиц, подконтрольных бенефициару банка.

В связи с этим кредитный рейтинг «Урал ФД» подтверждён на 1 ступень выше ОСК — на уровне BB+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести улучшение оценок достаточности капитала, рентабельности, значимое укрепление рыночных позиций, улучшение структуры фондирования, а также оценки качества системы управления.

К ухудшению прогноза или снижению кредитного рейтинга могут привести существенное сокращение запаса капитала, рост склонности к риску и ослабление показателей ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Полное наименование рейтингуемого лица	акционерное общество коммерческий банк «Уральский финансовый дом»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	АО КБ «Урал ФД»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	5902300072

При присвоении кредитного рейтинга АО КБ «Урал ФД» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам](#) с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга банкам; [Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#) с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг АО КБ «Урал ФД» был впервые опубликован 20.08.2021 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО КБ «Урал ФД», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 01.05.2026 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО КБ «Урал ФД» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

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

НКР не оказывало АО КБ «Урал ФД» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО КБ «Урал ФД» зафиксировано не было.

© 2026 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](#).