

НКР подтвердило кредитный рейтинг банка «УРАЛСИБ» на уровне ВВВ+.ru, прогноз изменён на позитивный

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (далее – «Уралсиб», «банк») на уровне ВВВ+.ru, прогноз изменён со стабильного на позитивный.

Структура рейтинга

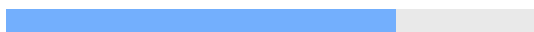
БОСК ¹	bbb-
Рег-анализ ²	–
Стресс-тест	–
ОСК	bbb-.ru
Экстраординарная поддержка	+2 уровня
Кредитный рейтинг	ВВВ+.ru
Прогноз	позитивный

¹ БОСК – базовая оценка собственной кредитоспособности.

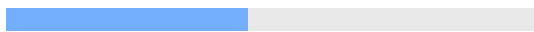
² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками.

Структура БОСК

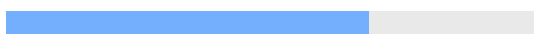
Бизнес-профиль



Капитал, прибыль, активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Первый рейтинговый аналитик:

Александр Проклов
alexander.proklov@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Резюме

- Позитивный прогноз рейтинга отражает ожидания агентства относительно дальнейшего улучшения рентабельности бизнеса и качества активов при сохранении текущего уровня достаточности капитала.
- Сильные рыночные позиции банка сохраняются в среднесрочной перспективе.
- Текущие показатели достаточности капитала позволяют абсорбировать существенный стресс, склонность к принятию кредитного риска остаётся умеренной.
- Диверсифицированное фондирование и умеренная позиция по ликвидности оказывают существенное положительное влияние на собственную кредитоспособность банка.
- В оценке фактора «Менеджмент и бенефициары» НКР исходит из специфики функционирования банка в рамках продолжающейся санации с учётом низких акционерных рисков, однако предполагает возможность улучшения оценки на горизонте прогноза рейтинга.
- Санация банка с участием Агентства по страхованию вкладов (АСВ) обуславливает присвоение кредитного рейтинга на 2 уровня выше ОСК в связи с применением фактора экстраординарной поддержки со стороны государства.

Информация о рейтингуемом лице

ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (лицензия Банка России 2275) – крупный универсальный федеральный банк, занимающий значимые позиции в различных сегментах банковского рынка России. Находится на санации АСВ с 3 ноября 2015 года, процедура финансового оздоровления банка завершается в 2025 году. Стратегия банка основана на органичном развитии бизнеса по ключевым направлениям, включая кредитование физических лиц и расширение спектра продуктов, приносящих комиссионный доход, в том числе банковских гарантий.

Ключевые финансовые показатели по МСФО

Показатель, млрд руб. либо %	2019 г.	с 01.10.2019 г. по 30.09.2020 г.
Активы	445,0	495,3
Капитал	94,4	95,6
Чистая прибыль (убыток)	12,8	-1,7
Чистая процентная маржа (NIM)	5,66%	5,8%
Расходы/доходы (CTI)	51,9%	81,9%
Стоимость риска (CoR)	1,7%	3,0%
Достаточность основного капитала по РСБУ (H1.2)	8,5%	8,7%
Рентабельность капитала (ROE)	14,0%	-1,8%

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Высокие позиции в банковской системе и диверсификация бизнеса

Оценка бизнес-профиля банка отражает его высокие позиции в российской банковской системе (20-е место по активам и 21-е место по капиталу по состоянию на 01.01.2021 г.), которые, по мнению НКР, сохраняются и в среднесрочной перспективе, несмотря на более агрессивный рост банков с сопоставимыми размерами активов и капитала. Стратегия банка предполагает органичное расширение бизнеса в ключевых регионах присутствия и в основных направлениях деятельности, в частности, в кредитовании населения, клиентском обслуживании малых и средних предприятий, гарантийном бизнесе. Банк характеризует высокая степень диверсификации активов и операционного дохода, поскольку помимо корпоративного кредитования к ключевым направлениям бизнеса относится потребительское кредитование, включая ипотеку и автокредитование.

Ограничивающее влияние на показатели бизнес-профиля оказывает повышенная концентрация корпоративного кредитования на нескольких крупных кредитных рисках, в том числе связанных с банком. В среднесрочной перспективе НКР ожидает снижения концентрации за счёт постепенного сокращения объёмов риска связанных заёмщиков.

Умеренные достаточность капитала и склонность к риску

Регуляторные показатели достаточности капитала банка отражают достаточный для абсорбирования умеренного стресса уровень капитала: на 1 января 2021 года норматив Н1.0 составлял 11,0%, Н1.1 и Н1.2 — 8,8%. НКР принимает во внимание необходимость завершить досоздание резервов в соответствии с планом финансового оздоровления, в рамках которого банк имеет возможность не соблюдать отдельные нормативы капитала и надбавки к ним. По оценке НКР, капитал банка выдерживает разовое досоздание резервов, которые требуется сформировать по проблемным активам в течение ближайших лет в соответствии с планом финансового оздоровления, без паде-

ния показателей достаточности ниже регуляторных минимумов.

На 01.01.2021 г. общий объём кредитов с просроченными платежами составлял 82% регуляторного капитала банка, тогда как непосредственно объём просрочки по кредитам соответствовал 55% капитала (согласно отчётности по РСБУ и расчёту капитала по Базелю III). НКР отмечает, что данные показатели не продемонстрировали ухудшения по итогам 2020 года, несмотря на влияние пандемии COVID-19, а относительно высокая доля проблемных кредитов компенсируется высоким уровнем резервов, созданных по таким кредитам. Углубленный анализ 30 крупнейших заёмщиков банка, в основном представленных клиентами с оценкой кредитного качества в диапазоне от ВВ до А по методологии НКР, говорит об умеренной склонности к принятию риска. Повышенный кредитный риск характерен для достаточно ограниченного числа корпоративных клиентов банка. Агентство также учитывает, что определённое ограничивающее влияние на оценку склонности к риску оказывает сравнительно высокий, хотя и снижающийся рыночный риск (124% к капиталу согласно данным по РСБУ на 01.01.2021 г. по сравнению с 192% на 01.01.2020 г.), обусловленный значительным портфелем ценных бумаг на балансе банка.

НКР отмечает, что существенное влияние на показатели рентабельности банка по МСФО по итогам III квартала 2020 года оказал убыток в сумме 1,1 млрд руб. в связи с досрочным погашением займа АСВ на 14 млрд руб. и амортизацией остатка ранее признанной материальной выгоды, что обусловило отрицательную ROE (-1,8%). Агентство ожидает, что по итогам 2020 года и первой половины 2021 года показатели рентабельности капитала по МСФО будут положительными.

Диверсифицированное фондирование и умеренная ликвидность

Банк характеризуется высокой диверсификацией структуры фондирования с учётом того, что средства АСВ в его обязательствах — около 18% на конец 2020 года — не учитываются при расчёте концентрации фондирования по методологии НКР. По состоянию на 01.01.2021 г. покрытие ликвидными активами средств крупнейшего кредитора (помимо АСВ) превышало 2 900%,

а покрытие средств 10 крупнейших кредиторов составляло 570%. Учитывая долгосрочный характер нахождения средств АСВ в пассивах банка, НКР не ожидает существенного ухудшения показателей концентрации в структуре фондирования. Сохранению диверсификации источников фондирования будет способствовать сбалансированное привлечение средств как юридических, так и физических лиц. На долю последних традиционно приходится немногим более 30% пассивов банка.

Позиция банка по ликвидности оценивается как умеренная. Отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам в среднем за 12 месяцев, завершившиеся 31.12.2020 г., составило около 36%, отношение ликвидных активов к обязательствам до 30 дней – 71% (все данные по РСБУ). НКР отмечает значительный объём портфеля ценных бумаг (около 78 млрд руб. без учёта переоценки, долевых и переданных в РЕПО бумаг по РСБУ на 01.01.2021 г.), который позволяет при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности.

Низкие акционерные риски, умеренная оценка управления и стратегии

НКР оценивает акционерные риски как низкие, поскольку структура собственности достаточно проста и не подвержена краткосрочным колебаниям, особенно с учётом санации банка до 2025 года.

Система управления и качество менеджмента банка оцениваются агентством как адекватные масштабам и специфике его бизнеса. Банк реализует комплекс задач по развитию комплаенс-процессов и IT-решений в соответствии с современными требованиями к банковской системе.

Общая оценка фактора «Менеджмент и бенефициары» учитывает недостаточно длительный срок реализации действующей стратегии нынешним руководством и ужесточение конкуренции практически во всех сегментах присутствия банка, что может потребовать существенной адаптации стратегии и принятия дополнительных рисков в отдельных сегментах рынка. При этом агентство отмечает, что банк пока находится под санацией и его стратегия во многом определяется необходимостью исполнения плана финансового оздоровления.

Результаты применения модификаторов БОСК

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «Уралсиба». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стрест-тестирование капитала и ликвидности, учитывающее в том числе влияние пандемии COVID-19, также не оказало влияния на уровень БОСК.

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

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

НКР оценивает вероятность системной экстраординарной поддержки «Уралсиба» со стороны Банка России как умеренную, тогда как экстраординарная поддержка со стороны АСВ оценивается как умеренно высокая. В соответствии с методологией НКР в качестве поддерживающего лица выступает АСВ.

Агентство принимает во внимание срок, оставшийся до завершения санации (немногим более четырёх лет), а также горизонт действия прогноза по рейтингу. С учётом указанных факторов оценка экстраординарной поддержки от АСВ обуславливает присвоение кредитного рейтинга ПАО «БАНК УРАЛСИБ» на 2 ступени выше его ОСК – на уровне ВВВ+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает наши ожидания повышения БОСК банка в случае улучшения рентабельности по МСФО при условии сохранения текущих показателей достаточности капитала и склонности к риску, стабильности позиции по ликвидности, успешного достижения краткосрочных целей по развитию основных направлений бизнеса банка.

К изменению прогноза на стабильный или к понижению кредитного рейтинга банка могут привести значительный рост склонности к риску, в том числе увеличение доли новых проблемных кредитов, которое может сказаться на достаточности капитала, а также значительное ухудшение профиля ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «БАНК УРАЛСИБ» 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 «БАНК УРАЛСИБ» был впервые опубликован 20.02.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО «БАНК УРАЛСИБ», 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 «БАНК УРАЛСИБ» 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 «БАНК УРАЛСИБ» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу ПАО «БАНК УРАЛСИБ» 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](#).