

НКР присвоило Банк ВТБ (ПАО) кредитный рейтинг AAA.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	а-
Реег-анализ ²	+1 уровень
ОСК	а.ru
Внешнее влияние	+5 уровней
Кредитный рейтинг	AAA.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Рейтинговое агентство НКР присвоило Банк ВТБ (ПАО) (далее – «ВТБ», «банк») кредитный рейтинг AAA.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- ВТБ занимает лидирующие позиции в ключевых сегментах российского банковского рынка и обладает достаточно высокой диверсификацией бизнеса согласно методологии НКР.
- Агентство отмечает снижение запаса капитала и прибыли ВТБ по МСФО в I полугодии 2022 года, а также рост склонности к риску, вместе с тем банк продолжает выполнять все нормативы достаточности капитала.
- Структура фондирования и показатели ликвидности ВТБ оцениваются как удовлетворительные, при этом НКР учитывает возможность привлечения банком значительного объема дополнительной ликвидности.
- Адекватному качеству управления сопутствуют очень низкие акционерные риски.
- НКР добавляет одну ступень к уровню БОСК по итогам реег-анализа за значимые конкурентные преимущества.
- Вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевого бенефициара и Банка России оценена как очень высокая, что обусловило присвоение кредитного рейтинга на уровне AAA.ru.

Информация о рейтингуемом лице

Банк ВТБ (ПАО) (лицензия Банка России 1000) – второй по размеру активов и капитала российский финансовый институт, универсальный банк с упором на корпоративный бизнес. Через дочерние компании является ведущим игроком на рынке лизинга и факторинга, имеет собственный негосударственный пенсионный фонд.

Первый рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Александр Проклов
alexander.proklov@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

Очень сильные рыночные позиции

ВТБ исторически входит в число лидеров в ключевых сегментах банковского рынка, обладает значительной клиентской базой и широкой географией присутствия по всей территории страны с разветвлённой сетью отделений и банкоматов. НКР отмечает сильные позиции банка в сегменте обслуживания корпоративных клиентов и розничном кредитовании (в последнем упор делается на ипотеку и потребительские кредиты).

Санкции со стороны иностранных государств ослабили позиции банка по ряду направлений, прежде всего, связанных с обслуживанием внешнеторговых операций и валютным кредитованием. Однако НКР ожидает сохранения текущих рыночных позиций ВТБ на горизонте 12 месяцев, учитывая хорошие перспективы розничного направления и обслуживания малого и среднего бизнеса, возросший спрос бизнеса на рублёвое финансирование, а также потенциальное присоединение других финансовых институтов.

Умеренная диверсификация бизнеса

Диверсификация бизнеса ВТБ по контрагентам оценивается на умеренно высоком уровне, в частности, отмечается невысокое соотношение крупнейшей риск-позиции и суммы крупных риск-позиций к капиталу. Диверсификация по активам и операционному доходу поддерживается на умеренном уровне. Итоговую оценку ограничивает повышенная концентрация кредитного портфеля на крупнейших отраслях (строительство, нефтегаз, металлургия).

Снижение прибыли и запаса капитала, рост склонности к риску

НКР отмечает сокращение запаса капитала ВТБ, рассчитанного в соответствии с МСФО, в I полугодии 2022 года, что обусловлено негативной динамикой финансового результата.

Давление на прибыль банка оказали рост стоимости риска, в том числе в связи с блокировкой ряда иностранных активов, падение процентной маржи как следствие возросшей стоимости фондирования и отрицательная валютная переоценка. По мнению НКР, санкции иностранных государств уже нашли отражение в финансовом результате ВТБ, в связи с чем можно ожидать его улучшения уже в 2023 году.

Одновременно с этим ВТБ продолжает выполнять нормативы достаточности капитала с учётом всех необходимых надбавок. НКР отмечает, что текущие значения нормативов достигаются в том числе за счет различных регуляторных послаблений, которые Банк России предоставил кредитным организациям.

Рост склонности к риску обусловлен ухудшением качества активов в январе-июне текущего года на фоне увеличения объёма просроченных и реструктурированных кредитов.

Удовлетворительный профиль фондирования и ликвидности

Для ВТБ характерна достаточно высокая доля средств крупнейших кредиторов — юридических лиц и органов власти. Тем не менее динамика указанных средств в достаточной степени предсказуема. НКР также отмечает умеренно высокую долю крупных вкладчиков — физлиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

НКР отмечает снижение объёма ликвидных активов в 2022 году по сравнению со значениями, характерными для прошлых лет, что привело к уменьшению степени покрытия совокупных обязательств и обязательств до 30 дней. При этом агентство учитывает в итоговой оценке возможности ВТБ по привлечению значительного объёма дополнительной ликвидности от Банка России.

Адекватная система управления и очень низкие акционерные риски

Система управления соответствует целям развития и специфике бизнес-модели банка.

ВТБ последовательно внедрял современные практики корпоративного управления и риск-менеджмента. Вместе с тем его бизнес-модель оказалась уязвимой для внешних санкций, что потребовало пересмотра стратегических планов; актуальная стратегия развития находится в процессе утверждения. При этом ВТБ не планирует существенных изменений структуры бизнеса и рассчитывает сохранить модель универсального финансового института.

По мнению НКР, акционерные риски ВТБ минимальны.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По итогам сравнительного анализа банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, НКР применило повышающую корректировку расчётного значения БОСК на 1 ступень. В реег-группу вошли системно значимые банки РФ. По мнению агентства, ВТБ обладает значимыми конкурентными преимуществами в сравнении с этими банками как вследствие масштабов бизнеса и профиля клиентов, так и благодаря адресной административной поддержке.

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

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Принимая во внимание высокую системную значимость банка, НКР оценивает вероятность предоставления НКР экстраординарной поддержки как очень высокую — как со стороны ключевого бенефициара, так и со стороны Банка России. Такая оценка отражает инфраструктурную значимость банка и обусловлена способностью поддерживающих лиц предоставить ему значительную прямую финансовую поддержку, высоким качеством контроля и механизмов влияния на банк, а также высоким уровнем прямых негативных финансовых последствий его дефолта.

Агентство также учитывает историю предоставления банку прямой финансовой поддержки в прошлом.

Высокая вероятность экстраординарной поддержки обуславливает присвоение Банку ВТБ (ПАО) кредитного рейтинга AAA.ru — на пять уровней выше его ОСК.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное ослабление вероятности предоставления экстраординарной поддержки, в том числе по причине утраты контроля со стороны ключевого бенефициара.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга Банк ВТБ (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 Банк ВТБ (ПАО), 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 присваивается впервые и является запрошенным, Банк ВТБ (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.

НКР не оказывало Банк ВТБ (ПАО) дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу Банк ВТБ (ПАО) зафиксировано не было.

© 2022 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](#).