НКР подтвердило кредитный рейтинг ТКБ Банка на уровне BBB.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК[1]	bbb
Peer-анализ[2]	– 1 уровень
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	+ 1 уровень
Кредитный рейтинг	**BBB.ru**
Прогноз	**стабильный**

[1] Базовая оценка собственной кредитоспособности

[2] Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Ведущий рейтинговый аналитик:
Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ТКБ Банка (далее — «ТКБ», «банк») на уровне BBB.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- За последний год банк сохранил средние рыночные позиции, при этом НКР отмечает увеличение объёмов корпоративного кредитования, которое привело к умеренному росту концентрации бизнеса.
- Запас капитала ТКБ оценивается как достаточный на фоне роста объёмов взвешенных по риску активов при сохранении умеренной склонности к риску и адекватной рентабельности.
- Комфортная ликвидная позиция продолжает сочетаться с умеренной концентрацией фондирования.
- Акционерные риски рассматриваются как невысокие; качество системы управления оценивается как приемлемое.
- Кредитный рейтинг подтверждён на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) с учётом вероятности экстраординарной поддержки со стороны Банка России в связи с системной значимостью банковской группы ТКБ.

Информация о рейтингуемом лице

ТКБ БАНК ПАО (лицензия Банка России № 2210) — универсальный частный банк, входит в топ-30 банков по активам. Активы представлены корпоративными, розничными и межбанковскими кредитами, а также портфелем ценных бумаг, в большей степени сформированным облигациями федерального займа (ОФЗ). Периметр консолидации банка включает ряд предприятий различных сфер деятельности, в том числе санируемый дочерний «Инвестторгбанк» АО.

Обоснование рейтингового действия

Факторы, определившие уровень БОСК: bbb

Средние рыночные позиции

ТКБ стабильно входит в топ-30 крупнейших российских банков, на 01.11.2024 г. занимал 26-е место по активам и 36-е по капиталу. Более половины всего кредитного портфеля банка сосредоточено в Московском регионе. С начала текущего года отмечается рост кредитного портфеля и вложений в ценные бумаги при одновременном сокращении межбанковского кредитования. За январь–октябрь 2024 года корпоративные кредиты прибавили 20%, розничные кредиты — 24%, портфель ценных бумаг увеличился на 17%.

Стратегия ТКБ предполагает дальнейшее усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов в результате наращивания кредитного портфеля и предоставления услуг расчётно-кассового обслуживания. При этом банк ожидает снижения темпов роста кредитования в 2025 году.

Адекватная диверсификация бизнеса

Банк продолжает характеризоваться высокой диверсификацией активов. Одновременно с этим рост корпоративного кредитования привёл к некоторому снижению оценки диверсификации операционного дохода. Отраслевая концентрация кредитного портфеля оценивается как умеренная.

Расширение масштабов корпоративного бизнеса также привело к повышению концентрации на контрагентах: за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2024 г., отношение суммы крупнейших риск-позиций (без учёта вложений с наивысшей оценкой кредитного качества) к капиталу выросло более чем на 80 п. п. в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 31.10.2023 г. Вместе с тем отмечается некоторое снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции.

Достаточный запас капитала, адекватная рентабельность и умеренная склонность к риску

Рост активов под риском, прежде всего связанный с расширением корпоративного кредитования, привёл к снижению нормативов достаточности капитала: за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2024 г. (в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 31.10.2023 г.), среднее значение нормативов Н1.0 и Н1.2 снизилось на 2 п. п., норматива Н1.1 — на 1 п. п. На 01.11.2024 г. Н1.1 составил 12,1%, Н1.0 — 8,8%, Н1.2 — 12,1%. Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа 30 крупнейших риск-позиций, составляет менее четверти регулятивного капитала, что оказывает дополнительное давление на оценку.

В соответствии со стратегией развития ТКБ планирует поддержание норматива Н1.0 в 2025 году на уровне близком к 13%.

Бизнес ТКБ продолжает характеризоваться умеренной склонностью к риску: средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций соответствует уровню BBB по методологии НКР. В оценке склонности к риску также учитывается совокупный объём просроченной задолженности, а также необеспеченные потребительские кредиты с высоким уровнем показателя долговой нагрузки. НКР не учитывает в оценке склонности к риску заблокированные иностранные активы, так как считает, что их появление на балансе не связано с недостатками риск-менеджмента и кредитной политики банка в целом.

В соответствии с ожиданиями агентства рентабельность капитала ТКБ уменьшилась после значительного улучшения в прошлом году на фоне снижения маржинальности бизнеса и доходов от иностранной валюты. Тем не менее показатели рентабельности остались на умеренно высоком уровне. За 12 месяцев, завершившихся 30.09.2024 г., рентабельность по РСБУ составила около 19%. По данным публикуемой отчётности, за 9 месяцев текущего года банк заработал 4,3 млрд руб. чистой прибыли против 2,9 млрд руб. за весь 2023 год.

Приемлемая позиция по фондированию и ликвидности

ТКБ характеризуется диверсифицированным фондированием и поддерживает стабильно низкие доли средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов.

Значимую часть фондирования банка формируют средства физических лиц, при этом агентство отмечает умеренную долю крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Оценку субфактора продолжает ограничивать высокая стоимость фондирования, которая выросла в 1,5 раза за 9 месяцев 2024 года в сравнении с 2023 годом. НКР ожидает дальнейшего увеличения стоимости фондирования в среднесрочной перспективе, но это будет характерно для банковской системы на фоне последовательного повышения ключевой ставки Банка России и не окажет дополнительного влияния на оценку субфактора.

Ликвидная позиция банка остаётся комфортной, однако отмечается снижение покрытия ликвидными активов и дополнительной ликвидности совокупных обязательств, высоколиквидными активами — обязательствам до востребования, ликвидными активами — текущих обязательств. НКР принимает во внимание значительный объём портфеля ценных бумаг высокого кредитного качества, который позволяет банку при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности.

Невысокие акционерные риски, приемлемое качество управления

НКР позитивно оценивает сложившуюся систему корпоративного управления и риск-менеджмента ТКБ, полагая, что они соответствуют масштабам и специфике бизнеса. Бизнес-модель банка продемонстрировала устойчивость в течение всего экономического цикла и, в частности, в 2022 году. В условиях стресса для всего банковского сектора ТКБ не показал заметного роста стоимости кредитного риска.

Действующая стратегия ТКБ направлена на усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов, что поможет банку обеспечить стабильно высокую операционную эффективность.

Акционерные риски оцениваются как невысокие. НКР отмечает значимую роль ключевых акционеров в развитии бизнеса банка.

Результаты применения модификаторов

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал более высокую стоимость риска и долю проблемных кредитов в портфеле с учётом влияния эффекта консолидации. В связи с этим агентство применило отрицательный модификатор в размере минус 1 уровень.

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

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

Оценка внешнего влияния

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки ТКБ со стороны Банка России как умеренную с учётом доли банковской группы на рынке вкладов населения и её инфраструктурной значимости.

Оценка вероятности экстраординарной поддержки учитывает позиции ТКБ на рынке вкладов на консолидированном уровне — с учётом дочернего банка группа стабильно входит в топ-30 крупнейших кредитных учреждений России. НКР также учитывает продление Агентством по страхованию вкладов (АСВ) первоначальных сроков санации дочернего банка как факт косвенного предоставления ТКБ экстраординарной поддержки.

В связи с этим кредитный рейтинг ТКБ Банка присвоен на 1 ступень выше ОСК — на уровне BBB.ru.

Факторы, способные привести к изменению рейтинга

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенное увеличение запаса капитала, снижение концентрации на контрагентах, а также снижение склонности к риску.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение запаса капитала вследствие роста стоимости риска, дальнейшее снижение диверсификации бизнеса, а также ухудшение профиля фондирования и ликвидности.

Регуляторное раскрытие

При присвоении кредитного рейтинга ТКБ 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.

Кредитный рейтинг ТКБ БАНК ПАО был впервые опубликован 22.12.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ТКБ БАНК 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» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчётности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ТКБ БАНК ПАО 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 ТКБ БАНК ПАО дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу ТКБ БАНК ПАО зафиксировано не было.

© 2024 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.