

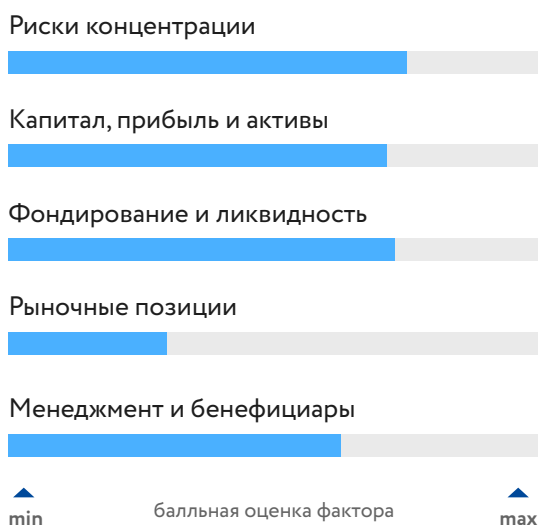
НКР подтвердило кредитный рейтинг банка «Урал ФД» на уровне ВВВ-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВВ-.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 ВВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Небольшая рыночная доля «Урал ФД» в масштабах российского банковского рынка отражает специфику его бизнеса.
- «Урал ФД» имеет значительный запас капитала и характеризуется умеренной склонностью к риску.
- В 2021 году банк продемонстрировал значительный рост рентабельности капитала в сравнении с 2020 годом, однако НКР ожидает её снижения в среднесрочной перспективе.
- Умеренно диверсифицированное фондирование сочетается с адекватной позицией по ликвидности.
- Качество управления оценивается как удовлетворительное, а акционерные риски — как низкие.

Информация о рейтингуемом лице

АО КБ «Урал ФД» (лицензия 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).

Первый рейтинговый аналитик:
Дмитрий Рышков
dmitrii.ryshkov@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:
Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Невысокие рыночные позиции и умеренная диверсификация бизнеса

Оценку рыночных позиций «Урал ФД» сдерживают скромные масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы: банк входит во вторую сотню кредитных организаций как по активам, так и по капиталу. На горизонте действия рейтинга агентство не ожидает увеличения рыночной доли «Урал ФД». Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере ограничен концентрацией бизнеса в Пермском крае и макроэкономической ситуацией.

Для «Урал ФД» характерны высокие показатели диверсификации по контрагентам и сегментам. Отношение совокупной величины крупных риск-позиций к капиталу банка оценивается как низкое, отраслевая концентрация кредитного портфеля незначительна.

Значительный запас капитала при умеренных склонности к риску и рентабельности

«Урал ФД» поддерживает значительный запас капитала, особенно увеличившийся в последние несколько месяцев по причине снизившегося риск-аппетита банка. Нормативы достаточности по состоянию на 01.07.2022 г. выросли практически в полтора раза в сравнении со значениями годом ранее, в то же время, агентство ожидает некоторого снижения значений нормативов по мере восстановления объемов бизнеса банка. Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР не приводит к существенному снижению запаса капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала значительно превышают регулятивные минимумы.

Для бизнес-модели банка характерна умеренная склонность к риску: объем рискованных активов, сформированный в основном просроченной задолженностью, снижается.

По итогам 2021 года «Урал ФД» продемонстрировал значительный рост рентабельности капитала, однако убыток 2020 года (по МСФО) продолжает оказывать давление на оценку данного показателя. Агентство ожидает снижения чистой прибыли в среднесрочной перспективе, так как в последние четыре месяца банк несколько сократил объемы выдачи и корпоративных, и розничных кредитов.

Умеренно диверсифицированное фондирование и значительный запас ликвидности

Фондирование банка по большей части представлено средствами физических лиц, что обуславливает умеренно высокую диверсификацию кредиторов: покрытие ликвидными активами средств крупнейшего вкладчика оценивается как умеренное, топ-10 вкладчиков — как высокое. Вместе с тем в июне наблюдалось снижение покрытия ликвидными активами средств крупнейшего кредитора. Агентство отмечает уменьшившуюся долю крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Сильная оценка позиции по ликвидности определяется наличием портфеля высоколиквидных и надёжных долговых ценных бумаг, в котором преобладают ОФЗ, а также значительным объемом средств на депозитах Банка России. Ключевые показатели ликвидности, рассчитываемые в рамках методологии НКР, поддерживаются на стабильно высоком уровне. Дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок прямого РЕПО с ОФЗ и другими облигациями высокого кредитного качества.

Приемлемое качество управления, низкие акционерные риски

По мнению агентства, система управления и качество менеджмента «Урал ФД» адекватны масштабам и специфике его бизнеса и в целом соответствует его размеру и текущим задачам. Агентство также отмечает, что в результате сокращения объемов бизнеса банк может столкнуться с трудностями при восстановлении рыночных позиций. В то же время НКР позитивно оценивает систему риск-менеджмента в части управления фондовыми рисками.

Акционерные риски банка оцениваются как низкие. По данным НКР, изменений в структуре собственности банка не ожидается.

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 капитала и ликвидности также не оказало влияния на уровень БОСК.

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

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

С учётом небольшой доли «Урал ФД» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг АО КБ «Урал ФД» подтверждён на уровне ВВВ-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое укрепление рыночных позиций, дальнейший рост показателей рентабельности, а также улучшение качества кредитного портфеля.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести ослабление диверсификации фондирования, ухудшение позиции по ликвидности, существенное сокращение запаса капитала и рентабельности, а также рост склонности к риску.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО КБ «Урал ФД» 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 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 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, АО КБ «Урал ФД» 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 АО КБ «Урал ФД» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу АО КБ «Урал ФД» 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](#).