

«Эксперт РА» подтвердил кредитный рейтинг ПАО РОСБАНК на уровне ruAAA

Москва, 6 мая 2024 г.

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг](#) кредитоспособности [ПАО РОСБАНК](#) (далее – банк, кредитная организация, РОСБАНК) на уровне ruAAA, прогноз по рейтингу – стабильный.

Рейтинг обусловлен сильными рыночными позициями, адекватным запасом капитала при укреплении способности к его генерации, умеренно высоким качеством активов, приемлемыми оценками ликвидной позиции и профиля фондирования, а также высокой оценкой качества корпоративного управления. В качестве фактора поддержки учтена высокая вероятность оказания административной поддержки со стороны государства, обусловленной статусом системно значимой кредитной организации в банковской системе РФ.

ПАО РОСБАНК (г. Москва) является универсальной кредитной организацией, специализирующейся на обслуживании частных и корпоративных клиентов.

Обоснование рейтинга

Сильная оценка рыночных позиций. По оценке «Эксперт РА», банк входил в топ-15 кредитных организаций по величине активов на 01.04.2024. За 2023 год банк в два раза нарастил ссуды бизнесу. Розничный портфель увеличился более чем на 33%, что также существенно опережает средние рыночные темпы. Универсальный характер деятельности обусловил высокую диверсификацию бизнеса кредитной организации по сегментам (индекс Херфиндаля-Хиршмана по структуре активов составил 0,23 на 01.01.2024, а по структуре доходов за 2023 год – 0,16). По итогам 2023 года широкая сеть подразделений (более 200 отделений) не претерпела существенных изменений, однако в дальнейшем банком запланирована поэтапная оптимизация точек присутствия с приоритетным развитием диджитал-решений.

Адекватная достаточность капитала при укреплении способности к его генерации.

Существенный рост активов под риском привел к снижению нормативов достаточности капитала и его устойчивости к реализации кредитных и рыночных рисков (Н1.0=13,1%; Н1.2=12,2% на 01.04.2024 против 17,3% и 13,6% соответственно годом ранее; буфер абсорбции убытков за год сократился вдвое и выдерживает обесценение 6,5% базы активов и внебалансовых обязательств под риском на 01.04.2024). Вместе с тем агентство приняло во внимание, что переход на траекторию более умеренного роста будут способствовать восстановлению капитального буфера в среднесрочной перспективе. Диверсификация активных операций является высокой (крупные кредитные риски формируют менее 16% чистых активов на 01.04.2024, крупнейший риск достигал 1,3% активов в марте 2024 года), что снижает потенциальное давление на капитал в случае реализации соответствующих кредитных рисков. Стабильная динамика процентных и комиссионных доходов, конверсия и операции на финансовом рынке оказали существенную поддержку финансовому результату, благодаря чему

показатель RoE вырос до 13,8% в соответствии с РСБУ за период с 01.04.2023 по 01.04.2024 против 2,3% за аналогичный период годом ранее.

Умеренно высокое качество активов. В структуре баланса банка 39% представлено розничным кредитованием на 01.04.2024. Более половины всей задолженности ФЛ составляют ипотечные кредиты. Удвоение портфеля автокредитов привело к росту его доли до одной трети всей задолженности ФЛ. Портфель необеспеченных розничных кредитов практически не продемонстрировал рост в 2023 году, вследствие чего его доля сократилась и составляет менее 20%. Несмотря на темпы прироста в 1,5 раза выше средних по рынку, розничный портфель отличается высоким качеством: по состоянию на 01.04.2024 менее 2% портфеля просрочено и классифицировано в IV-V категории качества, ранние индикаторы по розничным винтажам во всех ключевых сегментах не демонстрируют признаки отклонения от целевого CoR. Почти 33% валовых активов формирует корпоративный ссудный портфель (по объёму доминируют представители крупного бизнеса), который также характеризуется невысоким уровнем просроченной задолженности (менее 2%) и низкой долей ссуд IV-V категории качества (0,3% на 01.04.2024). Основной прирост объема корпоративных кредитов пришёлся на компании, представленные стратегическими предприятиями РФ или отраслевыми лидерами. Корпоративный ссудный портфель отличается высокой отраслевой диверсификацией: оптовая торговля, аренда и лизинг, финансы суммарно формируют порядка 39% портфеля на 01.02.2024. Обеспеченность совокупного кредитного портфеля рассматривается как приемлемая: покрытие залогами составило 108% объёма ссуд ФЛ, ЮЛ и ИП на 01.04.2024, залогом недвижимого имущества обеспечено менее четверти совокупного объёма требований. Вложения в ценные бумаги формировали 9% валовых активов на 01.04.2024, около 16% активов представлено денежными средствами, размещениями в Банке России и кредитных организациях.

Приемлемые оценки ликвидности и профиля фондирования. Покрытие привлечённых средств высоколиквидными и ликвидными активами составило 11,8% и 24,6% соответственно; H2=54%; H3=109% на 01.04.2024. Норматив НЧСФ=113% на 01.04.2024, также отмечается адекватная сбалансированность активов и пассивов по срокам на долгосрочном временном горизонте (H4=63% на 01.04.2024). Для банка характерен существенный потенциал по привлечению дополнительных ресурсов в рамках сделок РЕПО (необременённых ценных бумаг более 8% активов на 01.04.2024). Оценка стабильности привлечённых средств является невысокой ввиду очень высоких темпов роста средств физических лиц (+87% за период с 01.04.2023 по 01.04.2024). Соответствующее фондирование привлекалось по относительно высоким ставкам, однако на короткий срок, поэтому менеджмент ожидает снижения стоимости ресурсной базы в среднесрочной перспективе. Диверсификация пассивов по кредиторам является высокой: на 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов по форме 0409157 приходилось менее 17% пассивов на 01.04.2024, средства крупнейшей аффилированной группы формировали всего 3%.

Адекватная оценка системы корпоративного управления. Агентство отмечает сильные компетенции и значительный профессиональный опыт членов Совета директоров и исполнительных органов РОСБАНКа, а также развитую практику управления банковскими рисками и высокий уровень регламентации принятия решений в банке. На 2024 год ставится задача по более сдержанному росту активов под риском с одновременным повышением операционной эффективности бизнес-линий и комиссионных доходов по уже действующей клиентской базе, с чем связан ряд изменений в топ-менеджменте кредитной организации в начале 2024 года. Стратегия банка может претерпеть изменения в связи с анонсированной интеграцией РОСБАНКа в состав МКПАО «ТКС Холдинг».

Оценка внешнего влияния

Системная значимость банка обусловила установление очень сильного фактора поддержки со стороны органов власти.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения кредитного рейтинга на текущем уровне на горизонте 12 месяцев.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Регуляторное раскрытие

Кредитный рейтинг ПАО РОСБАНК был впервые опубликован 30.10.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 11.05.2023.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты последнего рейтингового действия.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 05.02.2024).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, ПАО РОСБАНК, а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ПАО РОСБАНК принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ПАО РОСБАНК дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.