

<https://raexpert.ru/releases/2017/Jul12a>

## **РАЕХ (Эксперт РА) пересмотрел рейтинг Банка ВТБ по новой методологии и присвоил рейтинг на уровне ruAAA**

Москва, 12 июля 2017 г.

РАЕХ (Эксперт РА) пересмотрел [рейтинг кредитоспособности Банка ВТБ](#) по новой методологии и присвоил рейтинг на уровне ruAAA (соответствует рейтингу A++ по ранее применявшейся шкале). По рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне A++ со стабильным прогнозом.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены исключительная значимость Банка ВТБ для российской банковской системы и высокая вероятность поддержки банка со стороны акционеров и органов власти (Банк ВТБ входит в перечень системно значимых кредитных организаций по критериям Банка России). Банк кредитует ключевые предприятия РФ в различных секторах экономики, а в структуре пассивной базы Группы представлены стратегически значимые предприятия. При оценке банка, агентство дополнительно учло значимость всей Группы ВТБ для российского финансового сектора (совокупные активы Группы составляют более 12 трлн. руб., что эквивалентно порядка 15% активов банковского сектора на 01.06.2017). Агентство отмечает, что благодаря Группе, Банк ВТБ имеет доступ к широкому спектру ресурсов для управления ликвидностью и капиталом, что оказывает дополнительное положительное влияние на уровень рейтинга банка. Поддержку рейтингу оказывают низкий уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю ЮЛ и ИП (2,2% на 01.06.2017, что на 1 п.п. ниже, чем по состоянию на 01.12.2016) и невысокий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска. Кроме того, аналитики агентства отмечают высокое качество системы корпоративного управления и развитую практику управления банковскими рисками, а также наличие положительной публичной кредитной истории.

Давление на рейтинговую оценку оказывает высокая зависимость нормативов ликвидности от стабильности минимальных остатков средств на счетах клиентов (на 01.06.2017 Н2 без учета Овм\* составил 13,9%, Н3 без учета Овт\* составил 49,6%, отношение LAT к привлеченным средствам - 22,2%). Норматив краткосрочной ликвидности по Группе ВТБ при расчете среднесуточного значения за I квартал 2017 года опускался ниже минимально установленных значений ввиду отсутствия одобренной безотзывной кредитной линии Банка России. Во 2 кв. 2017 года банку была одобрена БКЛ, что обеспечило возможность по выполнению установленных требований к нормативу краткосрочной ликвидности. Несмотря на невысокий уровень просроченной задолженности, в кредитном портфеле банка присутствуют проблемные ссуды, в том числе среди крупнейших заемщиков. По мнению агентства, при негативном развитии ситуации банку может потребоваться дополнительное резервирование проблемных ссуд, что оказало давление на уровень рейтинга при расчете величины реального капитала.

Умеренно негативное давление на рейтинг оказывают невысокая устойчивость капитала банка к реализации кредитных рисков (по данным на 01.06.2017 к снижению норматива Н1.0 до регулятивного минимума может привести полное обесценение более 4,5% остатка ссудной задолженности без увеличения капитала или сокращения активов под риском) и невысокий уровень имущественной обеспеченности ссудного портфеля (покрытие ссудного портфеля без учета выданных межбанковских кредитов обеспечением без учета поручительств и гарантий составило 41% на 01.06.2017). Среди негативных факторов также отмечаются сравнительно низкий уровень чистой процентной маржи и недостаточно высокие показатели рентабельности бизнеса, что в совокупности с необходимостью выплаты значительных дивидендов сокращает возможности банка по наращиванию капитала.

Банк ВТБ (ПАО) (г. Санкт-Петербург, рег. номер 1000) - один из крупнейших российских универсальных финансовых институтов, специализирующийся на кредитовании и других видах обслуживания крупного бизнеса. Головной офис находится в г. Москве. На 01.06.2017 размер активов банка по РСБУ составил 9,0 трлн. руб. (2-е место в рэнкинге по активам по версии RAEX (Эксперт РА)), величина собственных средств - 1,01 трлн руб., прибыль после налогообложения за 5 месяцев 2017 года - 21,9 млрд руб.

Контакты для СМИ: [pr@raexpert.ru](mailto:pr@raexpert.ru), тел.: (495) 617-0777.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.2017). Ключевые источники информации: данные Банк ВТБ (ПАО), Банка России, RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 09.02.2017. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 09.02.2017. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 10.07.2017. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг кредитоспособности был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и мониторинга (поддержания) присвоенного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

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.

Рейтинги выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями

третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).