

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Райффайзенбанку на уровне ruAAA

Москва, 1 апреля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности Райффайзенбанку](#) на уровне ruAAA. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен сильными рыночными позициями, высоким уровнем достаточности капитала и эффективности деятельности, адекватными оценками качества активов и ликвидной позиции, а также высоким уровнем корпоративного управления. Банк обладает системной значимостью для российской банковской системы, а также высокой значимостью для материнской банковской группы, что обеспечивает высокую вероятность предоставления экстраординарной поддержки со стороны материнского банка.

АО «Райффайзенбанк» (г.Москва, рег. номер 3292) – системно значимый универсальный банк, специализирующийся на кредитовании крупного бизнеса, а также ипотечном и потребительском кредитовании. На 01.01.2019 банк занимает 11-е место по величине активов и 9-е место по величине капитала (в соответствии с ранкингами «Эксперт РА»). 100% акций банка принадлежит Raiffaisenbank International AG (Австрия).

Сильная оценка рыночных позиций отражает устойчивые конкурентные позиции банка по ключевым направлениям деятельности и широкую клиентскую базу в сегментах кредитования и расчетного обслуживания, которая на конец 2018 года включала в себя более 1,8 млн ФЛ и 130 тыс ЮЛ. По состоянию на 01.01.19 банк находился на 7-ом месте по объему розничного кредитного портфеля и на 11-ом по кредитам ЮЛ. Диверсификация бизнеса оценивается агентством как очень высокая (индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 0,27 на 01.01.19). Региональная сеть присутствия бизнеса на территории РФ включает около 180 структурных подразделений в 6 федеральных округах.

Высокий уровень достаточности капитала при адекватной способности его генерации. Банк поддерживает высокий уровень нормативов достаточности капитала (на 01.01.19 Н1.0=13,0%, Н1.2=10,5%), который позволяет выдерживать полное обесценение около 8% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов. Кроме того, банк демонстрирует высокую способность генерации капитала (ROE по РСБУ без учета СПОД за 2018 год составила 21%; по МСФО – 25,7%) и операционную эффективность деятельности (чистая процентная маржа по РСБУ за 2018 год составила 6,6%), которые обусловлены соответствующим уровнем управления кредитными рисками и низкой стоимостью привлеченных средств. Поддержку рентабельности и дивидендной доходности оказывает низкий уровень расходов на обеспечение деятельности (3,2% от средних активов за 2018 год).

Адекватное качество активов. 57% активов банка приходится кредитный портфель, около 60% которого составляют кредиты ЮЛ и ИП, а 40% представлена кредитами ФЛ. Ссудная задолженность банка характеризуется низким уровнем проблемных активов (доля stage 3 по МСФО на 01.01.19 составила 2,3%, доля ссуд IV-V категории качества по РСБУ – 4%). Банк имеет невысокие показатели залоговой обеспеченности ссуд (уровень имущественного покрытия совокупного портфеля без учёта МБК составил 33%, что обусловлено наличием бланковых кредитов), при этом совокупное покрытие с гарантиями и поручительствами составило 250% на 01.01.19. Средства на корреспондентских счетах и в МБК, на которые приходится около 20% активов, размещены в банках с высоким уровнем надежности. Положительное влияние на риск-профиль банка оказывает высокое качество портфеля ценных бумаг (на 01.01.19 около 78% сформировано вложениями в ОФЗ и КОБР, остальная часть портфеля преимущественно представлена бумагами эмитентов с рейтингами на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА»).

Адекватная ликвидная позиция банка обусловлена значительным запасом высоколиквидных активов (покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами составляет 23% на 01.01.19). Агентство отмечает, что ликвидная позиция банка находится в высокой зависимости от стабильных остатков на счетах клиентов срочностью до 30 дней (на 01.01.2019 значение норматива Н3 составило 136,8%, Н3 без учета Овт* составило 47,1%), однако наблюдается приемлемая историческая стабильность и динамика средств на клиентских счетах. Ресурсная база является достаточно диверсифицированной (доля средств крупнейшего кредитора без учета МБК

около 1,5% на 01.01.19) и характеризуется низкой стоимостью привлечения (за IV квартал 2018 года стоимость привлеченных средств ФЛ – 1,4%, ЮЛ – 2,3% с переводом в годовое выражение). Банк обладает возможностью привлечения существенный объем дополнительной ликвидности за счет сделок РЕПО (около 10% привлеченных средств).

Высокое качество корпоративного управления и бизнес-процедур. Большинство топ-менеджеров имеют продолжительный опыт работы в различных сегментах финансового рынка европейских стран и положительную деловую репутацию. Система корпоративного управления, риск-менеджмента, комплаенса и организация бизнес-процессов основаны на методиках и опыте международной банковской группы. Стратегические цели банка направлены на поддержание эффективности деятельности и сохранение лидирующих позиций по всем направлениям деятельности.

На 01.01.19 размер нетто-активов банка по РСБУ составила 1,1 трлн руб., величина собственных средств – 156,4 млрд руб., прибыль после налогообложения без учета СПОД за 2018 год – 26,9 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг АО «Райффайзенбанк» был впервые опубликован 03.04.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 03.04.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018).

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, АО «Райффайзенбанк», 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, АО «Райффайзенбанк» 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 АО «Райффайзенбанк» 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-

