

<https://raexpert.ru/releases/2019/jun13b>

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг РОСБАНКа на уровне ruAAA

Москва, 13 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности ПАО РОСБАНК](#) (далее – банк) на уровне ruAAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен сильными рыночными позициями, достаточно высоким качеством активов, сильной капитализацией, приемлемым уровнем рентабельности, адекватной ликвидной позицией, а также высоким качеством корпоративного управления. Агентство приняло во внимание высокую вероятность оказания финансовой поддержки в случае необходимости со стороны материнской структуры (системно значимого банка по классификации Базельского комитета по состоянию на 01.01.19) и административной поддержки со стороны государства, обусловленной системной значимостью кредитной организации в российской банковской системе.

ПАО РОСБАНК (г. Москва) является универсальной кредитной организацией, входит в перечень системно значимых банков РФ. По величине активов банк занимает 12-е место, по величине капитала - 10-е место в рэнкингах «Эксперт РА» на 01.04.19. Кредитная организация контролируется финансовой группой Societe Generale S.A. (Франция), акции которой находятся в публичном обращении. В структуре активов международной группы доля российской банковской группы составляла около 1%, при этом формировала около 3% чистой прибыли по МСФО за 2018 год.

Сильные рыночные позиции в основных сегментах российского банковского рынка.

Банк имеет сильный бренд и франшизу, хорошую деловую репутацию и широкую географию деятельности (8 филиалов и более 330 структурных подразделений во всех федеральных округах РФ). Банк располагает широкой клиентской базой в сегментах кредитования и расчетного обслуживания крупного бизнеса и населения: согласно рэнкингам «Эксперт РА» на 01.01.19, банк занимает 14-е место по портфелю корпоративных кредитов, 13-е место по розничным кредитам, 10-е место по фондированию корпоративными ресурсами и 13-е - по привлеченным средствам ФЛ и ИП. Банковская группа, включающая дочерний ООО «Русфинанс Банк», входит в топ-5 по розничному кредитованию. Банк занимает лидирующие позиции практически во всех сегментах банковского рынка, включая факторинговый портфель и торговое финансирование, рынок гарантий и трансграничные расчёты.

Достаточность капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как умеренно высокие (Н1.0=12,5%; Н1.2=10,0% на 01.04.19; запас по нормативу Н1.0 над регулятивным минимумом позволяет абсорбировать более 10% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств). Банковская группа соблюдает не только нормативы Банка России, но и требования европейского регулятора (в том числе, в части норматива TLAC), с чем связаны высокие внутренние критические

минимумы по буферу устойчивости капитала. Способность банка к генерации капитала с учётом высокой стоимости привлечённых субординированных депозитов оценивается как адекватная (средняя RoE=8,2% по чистой прибыли в соответствии с консолидированной отчётностью МСФО за 2017-2018 гг.). Покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности за 2018 год устойчиво превышало 160%. Агентство отмечает стабильную структуру финансового результата и консервативную дивидендную политику (банк не распределял дивиденды за 2014-2018 годы).

Качество активов оценивается как умеренно высокое. Кредитный портфель ФЛ, ЮЛ и ИП с учётом приобретенных прав требования занимает 41% валовых активов на 01.04.19 (с учётом присоединения АО «КБ ДельтаКредит» - около 48%). Существенная часть корпоративного портфеля сформирована ссудами и синдицированными кредитами, выданными крупнейшим российским и международным компаниям. Агентство отмечает диверсификацию активных операций по объектам крупного кредитного риска (в соответствии с РСБУ, крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 18%, показатель без учёта заёмщиков и эмитентов с рейтингами ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» составляет менее 4% на 01.04.19). Совокупное покрытие кредитного портфеля обеспечением с учётом гарантий и поручительств составило 252% на 01.04.19 (имущественное покрытие 36% в силу особенностей учёта залогов). Банк использует консервативный подход к созданию резервов: банк не активно использует практику уменьшения резервов на залоговое обеспечение (дельта между расчетным и фактическим РВПС к капиталу менее 3% на 01.04.19). Кредитный портфель характеризуется высокой отраслевой диверсификацией: в соответствии с РСБУ на 01.04.19, доля трёх крупнейших отраслей в корпоративном портфеле составила менее 30% (металлургия, химическое производство, розничная торговля пищевыми продуктами). Доля проблемных ссуд находится на невысоком уровне (просроченная задолженность составила 12% объёма розничных ссуд и 4% корпоративных кредитов; доля кредитов III-V категории качества - около 10% совокупного кредитного портфеля на 01.04.19). Агентство отмечает существенную долю реструктурированных без понижения категории качества ссуд в корпоративном портфеле (64% на 01.04.19), при этом 88% объёма приходится на ссуды I категории качества. Доля обесцененных активов (stage 3 по МСФО 9) в кредитном портфеле составляет 5,8% по состоянию на 01.01.19.

Адекватная ликвидная позиция банка обусловлена приемлемым запасом ликвидности (на 01.04.19 покрытие высоколиквидными активами привлеченных средств клиентов составило более 24%, ликвидными активами - 30%), при этом агентство позитивно оценивает безотзывной характер значительного объёма привлечённых срочных средств ЮЛ и ИП и отсутствие единовременных крупных выплат. Банку доступен широкий спектр источников дополнительной ликвидности (лимиты материнской структуры, лимиты российских коммерческих банков на МБК, лимит Банка России, возможность привлечения ликвидности под залог необременённых ликвидных ценных бумаг). Агентство обращает внимание на высокую зависимость ликвидной позиции банка от стабильных остатков на счетах клиентов срочностью до 30 дней (на 01.04.19 значение норматива НЗ составило 120%, НЗ без учета совокупных минимальных остатков по клиентским счетам составил 50%), однако при этом наблюдается приемлемая историческая стабильность средств на клиентских счетах. Ресурсная база банка не характеризуется зависимостью от динамики средств крупнейших кредиторов/групп кредиторов (10 крупнейших не аффилированных групп кредиторов формировали 8% чистых пассивов на 01.04.19). Агентство оценивает стоимость фондирования банка как невысокую (средняя стоимость привлечённых средств 4,3% за I квартал 2019 года в годовом выражении).

Высокое качество корпоративного управления и бизнес-процедур. Большинство топ-менеджеров имеют продолжительный опыт работы в различных сегментах финансового рынка нескольких стран и положительную деловую репутацию. Уровень регламентации принятия решений в банке находится на высоком уровне, отсутствует концентрация на ключевых

фигурах топ-менеджеров или подразделениях банка. Высокая оценка качества корпоративного управления, организации бизнес-процессов и риск-менеджмента отражает внедрённые в финансовой группе передовые практики и накопленный опыт материнского банка. Позитивно оценены бизнес-практики аудита. Агентство отмечает высокую информационную прозрачность банка и сильную систему внутреннего контроля и аудита (единый комплаенс международной финансовой группы подотчётен регуляторам нескольких стран). Позитивно на рейтинг влияет высокая детализация документов, определяющих стратегические приоритеты развития, и адекватная результативность исполнения бизнес-плана в прошлом. По итогам 2019 года запланирован прирост автокредитов почти на 20%, а консолидированного портфеля ипотеки более чем на 10%. На двухлетней перспективе до конца 2020 года банк ожидает прирост NBI на 28% и снижение СТИ до уровня не выше 60%. Дальнейшая реализация стратегии, по мнению агентства, будет способствовать укреплению конкурентных позиций на российском банковском рынке.

На 01.04.19 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 1,1 трлн руб., величина собственных средств - 135,0 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года - 1,8 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг ПАО РОСБАНК был впервые опубликован 30.10.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 19.10.2018.

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 <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

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, АО «КБ ДельтаКредит», ООО «Русфинанс Банк», 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.