

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг ОТП Банку на уровне ruA

Москва, 24 июня 2019 г.

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

Рейтинг обусловлен умеренно высокой оценкой рыночных позиций, высоким уровнем достаточности капитала и рентабельности деятельности, приемлемым качеством активов, адекватным корпоративным управлением и ликвидной позицией. Также банк обладает высокой значимостью для материнской банковской группы, что обеспечивает высокую вероятность предоставления поддержки в случае необходимости.

АО «ОТП Банк» (регистрационный номер 2766) - крупный банк (занимает 48-е место по активам и 35-е место по капиталу на 01.05.19), специализируется на беззалоговом кредитовании физических лиц. Головной офис банка расположен в г. Москве, а региональная сеть включает в себя 224 структурных подразделения в 7 федеральных округах РФ. Банк контролируется венгерским банком OTP Bank Plc (97,9%), акции которого находятся в свободном обращении.

Умеренно высокая оценка рыночных позиций отражает достаточно узкую специализацию банка на беззалоговом кредитовании физических лиц (около 76% ссудного портфеля на 01.05.2019). Вместе с тем, агентство отмечает сильные конкурентные позиции банка в данном сегменте (по итогам 2018 банк занял 2-ое место по объему POS-кредитов; 7-ое место по объему портфеля кредитных карт). С 2006 года банк является частью банковской группы OTP Group, представленной в 8 странах Европы и России. Банк имеет важное значение для материнской банковской группы (по итогам 2018 года по МСФО доля банка в активах группы составила около 4%, в кредитном портфеле – около 5%, при этом доля чистого процентного и комиссионного дохода составила 10%), чем обусловлена высокая вероятность оказания поддержки банку со стороны материнской и сестринских структур в случае необходимости.

Сильная позиция по капиталу обусловлена высоким уровнем нормативов достаточности капитала ($H1.0=15,9\%$, $H1.1=H1.2=12,9\%$ на 01.05.18) и его устойчивостью к возможному обесценению крупных объектов кредитного риска (буфер абсорбции убытков по нормативу $H1.2$ на 01.05.2018 составил 17% базы подверженных кредитному риску активов и внебалансовых обязательств). В 4 квартале 2018 года банк отразил единоразовое доначисление резервов ввиду изменения групповых критериев резервирования по IFRS 9, что привело к снижению ROE по МСФО за 2018 год до 3,4% (без учета данного дорезервирования ROE находилась бы на уровне 9%), тогда как рентабельность по РСБУ находилась на адекватном уровне (7,6% за 2018 год). Агентство отмечает, что в I квартале 2019 года банк получил убыток по РСБУ в размере 389 млн руб. в результате перехода на новые стандарты бухгалтерского учета, при этом ухудшения кредитного качества ссудного портфеля не происходило. По итогам деятельности за 5 месяцев 2019 года банк восстановил положительный финансовый результат, получив прибыль в размере 351 млн. руб. Агентство отмечает, что для банка характерен достаточно высокий уровень расходов на обеспечение деятельности (2,5% по отношению к средним активам за I квартал 2019 года), тем не менее данные расходы полностью покрываются чистыми процентными и комиссионными доходами (159% за I квартал 2019 года).

Приемлемое качество активов. Основу активов банка составляют кредиты ФЛ (54,7% валовых активов по РСБУ на 01.05.2019), также у банка есть небольшой корпоративный портфель (11,6% валовых активов на 01.05.2019), который на 25% сформирован задолженностью сестринской микрофинансовой организации ООО «ОТП Финанс». Высокая концентрация розничного кредитного портфеля на необеспеченном потребительском кредитовании (по МСФО 96,4% портфеля кредитов ФЛ на 01.01.19) обуславливает низкий уровень обеспеченности кредитного портфеля. Агентство отмечает постепенное улучшение качества ссудной задолженности (по МСФО за 2018 год по ссудам ФЛ доля Stage 3 снизилась до 18% против 19% за 2017 год) и обращает внимание, что значительный объем проблемной задолженности на балансе обусловлен политикой банка по взысканию просроченных долгов, большая часть которого осуществляется собственными силами без привлечения сторонних организаций. При этом позитивное влияние на рейтинг оказывает высокий уровень покрытия просроченной задолженности резервами (94% по МСФО на 01.01.19). Свободную ликвидность банк размещает на корсчетах и кредитах банкам с высоким уровнем надежности (более 95% остатков размещено в банках с рейтингом на уровне

ruAA- по шкале «Эксперт РА». Помимо этого, 4% активов банка приходятся на качественный портфель ценных бумаг (на 01.05.19 доля вложений в ценные бумаги эмитентов с условными рейтинговыми классами на уровне ruAA- и выше составила 98%).

Адекватная ликвидная позиция. Поддержку рейтингу также оказывают умеренно высокий запас краткосрочной ликвидности (на 01.05.18 отношение Лам с учетом депозита в Банке России к привлеченным средствам – 21%, H2=116%, H3=152%). Ресурсная база сформирована в основном за счет привлеченных средств ФЛ (48% пассивов на 01.05.19) и отличается высоким уровнем диверсификации по конечным кредиторам (доля средств 10 крупнейших кредиторов/ групп кредиторов в валовых пассивах составила 10,5% на 01.05.19). При этом стоимость фондирования от ФЛ достаточно невысокая (за I квартал 2019 – 4,9%). Агентство отмечает зависимость ликвидной позиции банка находится от стабильных остатков на счетах клиентов срочностью до 30 дней (на 01.05.19 значение норматива H3 составило 152,1%, H3 без учета Овт* составило 46,5%), однако данные средства отличаются исторической стабильностью. Управление риском ликвидности основывается на данных о максимальных оттоках по клиентским счетам и регулярно обновляется. Кроме того, банк обладает широким перечнем источников дополнительной ликвидности, который включает в себя возможность привлечения средств в рамках сделок РЕПО и кредитные линии от материнского банка.

Адекватное корпоративное управление. Риск-менеджмент, комплаенс и организация бизнес-процессов базируются на методиках и опыте международной банковской группы. Большинство топ-менеджеров имеют продолжительный опыт работы в различных сегментах финансового рынка нескольких стран и положительную деловую репутацию. Стратегия банка направлена на умеренный рост и сохранение рыночных позиций по текущим направлениям деятельности, а также диверсификацию бизнеса в сторону обеспеченных сегментов кредитования, что положительно оценивается агентством в условиях роста напряженности на рынке необеспеченного потребительского кредитования. Агентство обращает внимание, что давление на бизнес банка может оказать ужесточение регулирования основного направления деятельности в части увеличения норм резервирования по необеспеченным кредитам ФЛ ввиду рисков перегрева данного сегмента на фоне высокой закредитованности населения. В своих перспективах развития банк также будет ориентирован на повышение качества обслуживания и уровня диджитализации, которые и сейчас находятся на высоком уровне.

На 01.06.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 140,4 млрд руб., величина собственных средств – 32,4 млрд руб., прибыль после налогообложения за 5 месяцев 2019 года – 351 млн руб.

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

Кредитный рейтинг АО «ОТП Банк» был впервые опубликован 07.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 02.07.2018.

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, АО «ОТП 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, АО «ОТП Банк» 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 «ОТП Банк» 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.