

<https://raexpert.ru/releases/2019/may24c>

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Банка ВТБ на уровне ruAAA

Москва, 24 мая 2019 г.

«Эксперт РА» подтвердил [рейтинг Банка ВТБ](#) на уровне ruAAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен сильными рыночными позициями при удовлетворительных достаточности капитала, качестве активов и ликвидной позиции, а также адекватном качестве корпоративного управления. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывают высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны акционеров и федеральных органов власти в связи со статусом системно значимой кредитной организации. При оценке банка агентство дополнительно учло значимость всей группы ВТБ для российского финансового сектора (совокупные активы группы составляют более 14,8 трлн руб., что эквивалентно порядка 16% активов банковского сектора на 01.01.2019).

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 и ФЛ. На 01.04.2019 банк занимал 2-е место по величине активов и капитала в рэнкингах «Эксперт РА». Банк находится под контролем государства в лице Росимущества (61%).

Сильная оценка рыночных позиций обусловлена значительными конкурентными позициями банка в сегменте кредитования и расчетного обслуживания крупного бизнеса и населения, а также наличием клиентской базы, включающей стратегически значимые предприятия Российской Федерации. Индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,31 на 01.01.2019, что позволяет охарактеризовать диверсификацию бизнеса по сегментам как высокую. По состоянию на 01.04.2019 банк занимал 2-е место по объему корпоративного и розничного кредитных портфелей, а также по объему вкладов ФЛ среди банков РФ. Сеть присутствия банка рассматривается агентством как широкая: 29 филиалов и более 1500 структурных подразделений расположены по всей территории России, а также в СНГ, Европе и Азии. Агентство отмечает высокую географическую диверсификацию деятельности банка: на крупнейшие регионы приходится не более 30% объема как привлеченных, так и размещенных средств.

Удовлетворительная оценка достаточности капитала обусловлена невысокой устойчивостью капитала банка к реализации кредитных рисков (на 01.04.2019 к снижению норматива Н1.0 до регулятивного минимума может привести полное обесценение более 5% объема подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств). По оценкам агентства, на 01.04.2019 нормативы Н1.0 и Н1.2 имеют запас менее 1 п.п. над минимальными значениями с учетом надбавок вступающих в силу с 2020 г. Агентство ожидает, что с учетом уменьшения объема дивидендов, выплачиваемых по итогам 2018 года, и умеренного роста активов под риском на горизонте года банк будет поддерживать запас по

нормативам достаточности капитала с учетом надбавок в пределах 0,5 п.п.

Агентство положительно оценивает улучшение показателей рентабельности деятельности (по РСБУ, за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 NIM составила 3,5% против 3,1% годом ранее; ROE – 18,3% против 9,6%, по МСФО за 2018 год ROE выросла до 12,3% против 8,3% за 2017 год), однако отмечается, что существенная часть полученной прибыли сформирована за счет разовых доходов от реализации дочерней компании.

Удовлетворительная оценка качества активов отражает приемлемый уровень проблемной задолженности (по РСБУ на 01.04.2019 доля просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле – 2,2%; в розничном – 4,6%; по данным консолидированной отчетности по МСФО на 01.01.2019 доля 3 стадии в кредитах по амортизированной стоимости – 9,7%, доля неработающих кредитов (NPL) – 5,7%) в сочетании с невысоким уровнем резервирования по ссудам (на 01.04.2019 коэффициент резервирования по совокупному ссудному портфелю составил 5,3% против 9,2% в среднем по рынку; по МСФО на 01.01.2019 покрытие 3 стадии резервами – 55,2%). Несмотря на приемлемый уровень просроченной задолженности в кредитном портфеле банка присутствуют непросроченные реструктурированные ссуды с признаками обесценения. По мнению агентства, при негативном сценарии банку может потребоваться дополнительное резервирование указанных ссуд, что уже учтено в рейтинговой оценке. Диверсификация активов по объектам крупного кредитного риска оценивается как приемлемая: крупные кредитные риски к нетто-активам составили около 26% на 01.04.2019. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля рассматривается как высокая. Так, по данным консолидированной отчетности по МСФО на 01.01.2019, на три крупнейшие отрасли деятельности заемщиков (нефтегазовая отрасль, строительство и металлургическая промышленность) приходится 37% корпоративного кредитного портфеля. В свою очередь, розничный кредитный портфель примерно в равной степени представлен залоговыми и необеспеченными кредитами. Уровень имущественной обеспеченности кредитного портфеля в целом рассматривается как низкий (на 01.04.2019 менее половины кредитного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечено залогом имущества), что отчасти обусловлено кредитованием крупных заемщиков, имеющих высокие кредитные рейтинги. Положительное влияние на риск-профиль банка оказывает высокое качество портфеля ценных бумаг, на который приходится 7,5% активов на 01.04.2019.

Удовлетворительная ликвидная позиция обусловлена невысоким запасом балансовой ликвидности (на 01.04.2019 покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами (Лам) составило 8,4%; ликвидными активами (Лат) – 17,6%) на фоне низкой концентрации ресурсной базы на средствах крупнейших кредиторов (на 01.04.2019 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах – 18%). При этом агентство позитивно оценивает наличие у банка доступа к широкому спектру источников управления ликвидностью (значительного лимита по 4801-У, РЕПО под залог портфеля ликвидных ценных бумаг, лимитов со стороны других банков, внутригрупповых ресурсов), что компенсирует невысокий запас балансовой ликвидности. Также агентство учитывает стабильность ресурсной базы банка (за 2017-1кв2019 гг. максимальный чистый месячный отток средств ЮЛ составил 5% в марте 2019 г., средств ФЛ и ИП – 1,3 % в сентябре 2018 г.).

Уровень корпоративного управления оценивается как адекватный с учетом развитой практики управления банковскими рисками, а также улучшения показателей операционной эффективности банка в 2017-2019 гг. Большинство топ-менеджеров имеют продолжительный опыт работы в различных сегментах финансового рынка и положительную деловую репутацию. Уровень регламентации принятия решений в банке рассматривается как высокий. Темпы роста основных сегментов бизнеса, заложенные в стратегию банка на 2019 год, соответствуют среднерыночным, тогда как в 2018 году банк показал прирост основных сегментов на уровне выше рынка. С учетом прогнозируемого снижения стоимости риска и фокуса на развитие розничного кредитования банк планирует дальнейший рост

рентабельности бизнеса.

На 01.04.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 13,2 трлн руб., величина собственных средств – 1,6 трлн руб., прибыль после налогообложения за 1 квартал 2019 года – 50,2 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг Банк ВТБ (ПАО) был впервые опубликован 09.02.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 03.07.2018.

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, Банк ВТБ (ПАО), 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, Банк ВТБ (ПАО) 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 Банк ВТБ (ПАО) 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.