

Москва, 2 октября 2019 года.

**Краткая информация о Банке:**

Номер лицензии	3287
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

**Ключевые финансовые показатели Банка:**

Показатель	01.01.19	01.08.19
Активы, млн руб.	669 566	703 818
Капитал, млн руб.	131 679	134 646
Н1.0, %	18.1	18.8
Н1.2, %	16.4	17.6
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	1.5	1.1
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	0.2	0.2
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	0.5	0.6
Доля ключевого источника пассивов, %	58.8	50.7
Доля крупнейшего кредитора, %	40.0	35.4
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	67.8	56.2
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	21.5	37.5

Источник: Банк "ВБРР" (АО)

**Показатели эффективности деятельности Банка:**

Показатель	2018	с 01.07.18 по 01.07.19
Чистая прибыль, млн руб.	10 036	10 144
ROAE, %	9.0	8.9
NIM, %	3.4	3.2

Источник: Банк "ВБРР" (АО)

**Ведущие рейтинговые аналитики:**

Руслан Коршунов,  
Старший директор, рейтинги кредитных

## Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности** банку **ВБРР** на уровне ruAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен умеренно высокими рыночными позициями, сильной позицией по капиталу и ликвидности, высоким качеством активов и адекватным уровнем корпоративного управления. Позитивное влияние на рейтинг оказывает умеренно высокая вероятность финансовой и административной поддержки со стороны федеральных органов власти и высокая вероятность поддержки со стороны собственника в силу значимости банка для материнской структуры. Банк является опорным расчетным банком ПАО «НК «Роснефть», а также ее дочерних компаний, и предоставляет полный спектр банковских услуг для контрагентов и сотрудников указанной группы компаний.

Банк «ВБРР» (АО) – крупный федеральный банк (14-е место по активам и 11-е по размеру капитала в рэнкингах «Эксперт РА» на 01.09.19), специализирующийся на комплексном обслуживании крупных корпоративных клиентов, преимущественно из сферы ТЭК, а также инвестициях в ценные бумаги. Помимо головного офиса сеть присутствия банка насчитывает 5 филиалов, 21 дополнительный офис и 30 операционных офисов на территории РФ. Банк контролируется одной из крупнейших публичных нефтегазовых компаний мира - ПАО «НК «Роснефть».

## Обоснование рейтинга

**Умеренно высокая оценка рыночных позиций** обусловлена высоким уровнем значимости банка на федеральном уровне вследствие сильных позиций кредитной организации в сегменте кредитования и расчетного обслуживания стратегически значимых предприятий и крупного бизнеса. Однако профиль бизнеса банка ограничен специализацией на обслуживании клиентов из сферы ТЭК, а для деятельности банка характерна повышенная концентрация на операциях со связанными сторонами, что нивелируется высоким кредитным качеством клиентов банка. Агентство отмечает диверсифицированную структуру доходов по источникам (индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 0,34), при этом бизнес в разрезе сегментов кредитного риска характеризуется высокой долей высоколиквидных и низкодоходных активов, что отчасти обусловлено срочностью ресурсной базы (на средства срочностью до 30 дней приходится порядка 40% всех привлеченных средств).

**Сильная позиция по капиталу на фоне адекватной операционной эффективности.** Агентством отмечается

**Связанные отчеты:**

Прогноз развития банковского сектора на 2019 год: на позитивной ноте

Банковский сектор итоги 2018 года: ставка на крупных

**Структура активов на 01.08.19, %****Структура привлеченных средств на 01.08.19, %**

значительный запас капитала (01.08.19 буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.0 составил около 17% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств), который будет подвержен утилизации на горизонте 2019-2022гг. вследствие активного роста кредитного портфеля. Генерировать капитал банку позволяет позитивная динамика показателей рентабельности (по данным МСФО без учета saniруемого банка Пересвет, за 1пг2019 ROE=10,7% в годовом выражении против 8,8% за аналогичный период прошлого года), однако агентство обращает внимание на снижение уровня чистой процентной маржи (NIM), составившей 3,2% по РСБУ за период с 01.07.18 по 01.07.19 по сравнению с 4% годом ранее. Вместе с тем отмечается повышенная концентрация активных операций на объектах крупного кредитного риска (крупные кредитные риски к нетто-активам составили 43% на 01.08.19), характерная для банков сопоставимого бизнес-профиля.

**Высокое качество активов.** Около половины активов банка приходится на кредиты клиентам, порядка 20% которых формируют ссуды ФЛ (в основном обеспеченные потребительские кредиты) и 80% приходится на корпоративных заемщиков. При этом корпоративный кредитный портфель характеризуется высокой отраслевой концентрацией (на крупнейшую отрасль – нефть и газ – приходится около 33%, а на три крупнейшие – 65% кредитов ЮЛ) и низким уровнем обеспеченности имуществом, что обусловлено наличием бланковых ссуд и кредитов, в залоге по которым находятся права требования выручки по контракту. Качество клиентского портфеля оценивается как высокое: NPL90+ по итогам 1пг2019 составляет 0,3%, по данным МСФО, а доля ссуд III-V категорий качества в совокупном кредитном портфеле не превышает 1,2% на 01.08.19, по данным РСБУ. Около 50% активов Банка «ВБРР» представлено размещениями в банках с высокими кредитными рейтингами и портфелем ценных бумаг высокого кредитного качества, более 70% которого приходится на бумаги эмитентов, имеющих кредитный рейтинг на уровне ruA- и выше по шкале «Эксперт РА».

**Сильная позиция по ликвидности** обеспечена существенным запасом балансовой ликвидности (на 01.08.19 покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными активами составило 22%; ликвидными активами – 38%) и наличием у банка доступа к широкому спектру источников дополнительной ликвидности в рамках сделок РЕПО и 4801-У (в совокупности около 10% величины привлеченных средств банка). Агентство позитивно отмечает снижение концентрации ресурсной базы на крупнейшей группе кредиторов (35% нетто-пассивов на 01.08.19 против 44% годом ранее), однако ее текущий уровень по-прежнему оценивается как высокий. При этом риски оттока данных средств оцениваются агентством как низкие по причине аффилированности с банком крупнейших кредиторов, а также поддержания ими стабильных остатков на счетах в банке на протяжении последних лет.

**Адекватный уровень корпоративного управления и стратегического планирования.** Банк продолжает работать в рамках действующей стратегии, направленной на укрепление своих позиций на банковском рынке России и наращивание величины активов до 1 трлн рублей в 2020-2022 гг. Основной фокус развития будет направлен, прежде всего, на предоставление услуг для корпоративных клиентов, в т.ч. путем участия в синдицированном кредитовании и выдачи банковских гарантий. В планах банка дальнейшее снижение концентрации на крупнейших кредиторах

#### Отраслевая структура кредитного портфеля на 01.07.19, %



посредством заключения генеральных соглашений с крупными корпоративными клиентами. Качество управления банком агентство оценивает как адекватное, исходя из текущего уровня качества активов и операционной эффективности банка на протяжении последних лет. По мнению агентства, уровень корпоративного управления соответствует масштабам деятельности банка и поставленным перед ним стратегическим задачам.

## Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

## Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг Банк «ВБРР» (АО) был впервые опубликован 18.10.17. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 15.10.18.

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 03.09.19).

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 «ВБРР» (АО), 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 «ВБРР» (АО) 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 «ВБРР» (АО) дополнительных услуг.

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](http://www.raexpert.ru).