

## «Эксперт РА» подтвердил рейтинг банка Урал ФД на уровне ruBBB-

Москва, 31 июля 2020 г.

### Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	249
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Пермь

### Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.07.20
Активы, млн руб.	25 905	22 528
Капитал, млн руб.	2 801	2 879
H1.0, %	10.9	12.8
H1.2, %	8.9	10.1
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	14.6	18.1
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	17.9	20.8
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	3.1	3.5
Доля ключевого источника пассивов, %	62.6	68.5
Доля крупнейшего кредитора, %	5.8	4.0
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	14.0	9.1
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	45.3	40.8

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО КБ "Урал ФД"

### Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.07.19 по 01.07.20
Чистая прибыль, млн руб.	274	- 180
ROE, %	8.5	-5.4
NIM, %	4.9	4.6

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО

## Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности банка **Урал ФД** на уровне ruBBB-. По рейтингу сохранен негативный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен удовлетворительной позицией по капиталу при слабой способности к его генерации, удовлетворительным качеством активов, адекватной ликвидной позицией, консервативной оценкой рыночных позиций и удовлетворительной оценкой качества корпоративного управления. Сохранение негативного прогноза по рейтингу обусловлено сжатием бизнеса банка в сегментах корпоративного кредитования и выдачи гарантий на фоне оттока средств клиентов и ужесточения кредитных политик, а также тенденцией к снижению качества кредитного портфеля ЮЛ и ИП, которая может усилиться на фоне пандемии COVID-19 и оказать дополнительное давление на капитал и прибыльность банка.

АО КБ "Урал ФД" специализируется на кредитовании физических лиц, комплексном обслуживании юридических лиц и операциях на рынке ценных бумаг. Головной офис банка расположен в г. Перми, сеть продаж представлена 18 обособленными офисами на территории Пермского края, а также 3 кредитно-кассовыми офисами (в Москве, Екатеринбурге и Новосибирске). Единственным собственником банка является Кузьяев А.Р.

## Обоснование рейтинга

**Консервативная оценка рыночных позиций** отражает слабые конкурентные позиции банка на российском банковском рынке (банк занимал 132-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА» на 01.06.2020) в сочетании с высокой концентрацией бизнеса в домашнем регионе, на территории которого он является крупнейшим среди местных банков. По состоянию на 01.05.2020 на Пермский край приходилось порядка 87% кредитного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ, а также 98% привлеченных средств. Агентство отмечает адекватную диверсификацию бизнеса банка по направлениям (индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 0,26 на 01.06.2020). При этом за 2 квартал 2020 г. банк показал сокращение кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 16%, что было обусловлено консервативной политикой относительно объема вновь принимаемых кредитных рисков на фоне плановой амортизации ссуд, а также оттоком депозитов корпоративных клиентов. Портфель банковских гарантий сократился за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 на 44%

**Ведущий рейтинговый аналитик:**

Вячеслав Путиловский,  
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

**Связанные отчеты:**

Прогноз банковского сектора на 2020 год:  
Весеннее обострение

Особенности национального банкинга:  
Банковский рынок России, Казахстана и  
Беларуси

**Структура активов на  
01.07.20**



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО КБ "Урал ФД"

**Структура привлеченных средств на 01.07.20**



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО КБ "Урал ФД"

(соотношение портфеля гарантий к капиталу банка снизилось до 0,6 на 01.07.2019 против порядка 1 на 01.07.2020), что связано со сворачиванием в банке направления выдачи экспресс-гарантий.

**Удовлетворительная позиция по капиталу при слабой способности к его генерации.** Агентство отмечает удовлетворительный уровень достаточности капитала банка (на 01.07.2020 Н1.0=12,8%, Н1.1=10,1%, Н1.2=10,1%) при его ограниченной устойчивости к реализации кредитных и рыночных рисков (буфер абсорбции убытков выдерживает полное обесценение около 7,4% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения нормативов). Бизнес банка характеризуется невысокими показателями рентабельности (согласно данным МСФО, средняя ROE за 2018-2019 гг. равна 4,9%, ROE по РСБУ за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 составила минус 5,4%) при приемлемом уровне операционной эффективности (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 NIM=4,6%, среднее покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов, связанных с обеспечением деятельности, составило 136%). Вместе с тем, по мнению агентства, на фоне пандемии COVID-19 и сокращения деловой активности экономических субъектов, возрастают риски потенциального ухудшения финансового состояния заемщиков, что до конца 2020 года может привести к необходимости досоздания РВПС и оказать дополнительное давление на буфер капитала и финансовый результат банка.

**Удовлетворительное качество активов.** В структуре активов банка преобладает ссудный портфель (60% валовых активов на 01.07.2020), представленный приблизительно в равной степени ссудами ФЛ и ссудами, выданными ЮЛ и ИП. Качество кредитов ЮЛ и ИП оценивается консервативно и продолжает ухудшаться в течение последних 12 месяцев (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 доля просроченной задолженности выросла с 12,4% до 20,8%, доля ссуд IV-V категории качества – с 20% до 30%). В розничном портфеле преобладают ипотечные и потребительские кредиты. Его качество оценивается как адекватное (доля просроченной задолженности составила 3,5% на 01.07.2020, доля ссуд IV-V категории качества – порядка 10%). Агентством позитивно оценивается невысокая концентрация на объектах крупного кредитного риска (крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 18% на 01.07.2020 против 24% годом ранее). Для кредитного портфеля в целом характерен удовлетворительный уровень обеспеченности (покрытие совокупного кредитного портфеля (без учета МБК) без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 125% на 01.07.2020). Порядка 19% валовых активов по состоянию на 01.07.2020 приходится на наличные денежные средства, а также на средства, размещённые Банке России, НКЦ и на НОСТРО-счетах в банках с рейтингами на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА». Портфель ценных бумаг формирует около 12% валовых активов, его кредитное качество оценивается как высокое (на 01.07.2020 почти весь портфель представлен вложениями в бумаги с кредитным рейтингом на уровне ruAA- и выше).

**Адекватная ликвидная позиция** обусловлена наличием значительного запаса балансовой ликвидности (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 среднее покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными и ликвидными активами составило 25% и 37% соответственно). Для ресурсной базы характерен приемлемый уровень зависимости от средств крупных кредиторов (за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 доля средств 10 крупнейших

### Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.06.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным АО КБ "Урал ФД"

кредиторов / групп кредиторов в нетто-пассивах в среднем составила 12,6%, доля крупнейшей группы – 6,7%) на фоне повышенной зависимости от депозитов ФЛ и ИП (их доля в среднем составляет порядка 76% привлеченных средств за тот же период и превышает 80% на 01.07.2020). Агентство отмечает значительную волатильность привлеченных средств ЮЛ за последние 12 месяцев (месячный отток средств ЮЛ в отдельные отчетные периоды превышал 22%, за период с 01.07.2019 по 01.07.2020 отток составил 34%). Агентство положительно оценивает доступ к значительному объему дополнительной ликвидности (на 01.07.2020 средства, которые при необходимости могут быть привлечены в рамках операций РЕПО, покрывали около 12% привлеченных средств).

**Уровень управления банком и стратегического обеспечения оценивается удовлетворительно.** Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам бизнеса и направлениям деятельности банка. Аналитики обращают внимание на недостаточную степень независимости топ-менеджмента от собственника банка, что повышает вероятность оказания влияния на принятие управленческих решений (в составе СД банка отсутствуют независимые директора, преобладает практика проведения заочных заседаний). Развитие банка осуществляется в рамках принятой стратегии на 2018-2027 гг., а также ежегодного плана и бюджета. Долгосрочная стратегия банка предусматривает постепенное сокращение кредитного портфеля крупных корпоративных клиентов при наращивании кредитования МСБ, а также дальнейший рост розничного портфеля без существенных изменений в его структуре. Однако на горизонте года ожидается снижение совокупного корпоративного портфеля в пределах 20% за счет сокращения кредитования ряда отраслей на фоне амортизации уже выданных кредитов. По мнению агентства, возможность значительного улучшения бизнес-позиции банка в среднесрочной перспективе будет ограничена конкуренцией со стороны крупных банков, а также экономическими последствиями пандемии COVID-19 для целевых групп его клиентов.

## Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен негативный прогноз, что предполагает высокую вероятность снижения рейтинга в среднесрочной перспективе.

## Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг АО КБ "Урал ФД" был впервые опубликован 19.08.2014. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 28.08.2019.

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 08.06.2020).

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 КБ "Урал ФД", 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 КБ "Урал ФД" 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 КБ "Урал ФД" 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](http://www.raexpert.ru).