

## «Эксперт РА» подтвердил рейтинг Запсибкомбанка на уровне ruA+

Москва, 11 января 2021 г.

### Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	918
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Тюмень

### Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.12.20
Активы, млн руб.	144 572	101 710
Капитал, млн руб.	17 572	17 611
H1.0, %	12.2	15.7
H1.2, %	9.7	11.7
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	5.5	7.6
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	4.3	7.6
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	2.0	2.6
Доля ключевого источника пассивов, %	57.0	55.4
Доля крупнейшего кредитора, %	1.9	3.3
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	8.8	11.0
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	22.7	17.2

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Запсибкомбанк"

### Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	с 01.10.19 по 01.10.20
Чистая прибыль, млн руб.	2 518	2 447
ROE, %	13.9	12.3
NIM, %	4.7	4.8

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Запсибкомбанк"

## Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности **Запсибкомбанка** на уровне ruA+. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен удовлетворительной оценкой рыночных позиций, адекватной позицией по капиталу при высокой способности к его генерации, приемлемой позицией по ликвидности, а также адекватными оценками качества активов и уровня корпоративного управления. Позитивное влияние на рейтинг банка оказывает умеренно высокая вероятность поддержки со стороны материнской структуры – Банка ВТБ (ПАО).

ПАО «Запсибкомбанк» – средний по размеру активов региональный банк, специализирующийся на ипотечном и потребительском кредитовании физических лиц, услугах по переводу денежных средств и кассовому обслуживанию населения, кредитовании и РКО корпоративных клиентов. Головной офис и 10 дополнительных офисов расположены в г. Тюмени, 33 дополнительных офиса – в Тюменской области, также имеется по одному операционному офису в г. Москве, г. Санкт-Петербурге, г. Уфе, г. Екатеринбурге, г. Омске. В январе 2019 года ключевым акционером кредитной организации стал Банк ВТБ (ПАО), который на текущий момент владеет 88,87% акций. ПАО «Запсибкомбанк» находится в процессе интеграционных процедур с Группой ВТБ, которые на текущий момент предполагают постепенный переход клиентов в материнский банк.

## Обоснование рейтинга

**Удовлетворительная оценка рыночных позиций** обусловлена ограниченными масштабами бизнеса кредитной организации на российском банковском рынке (на 01.12.2020 банк занимает 65-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА») при сильных позициях в домашнем регионе (крупнейший банк Тюменской области). Агентство отмечает значительное сокращение кредитного и депозитного портфелей банка с 3 квартала 2020 года в связи с переводом клиентов в материнский банк в рамках интеграционных процессов, а также оптимизацию сети подразделений банка в 2020 году (сеть офисов сократилась на 26 точек продаж). Также агентство отмечает высокую диверсификацию бизнеса кредитной организации по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,24 на 01.09.2020). Позитивное

## Ведущий рейтинговый аналитик:

Екатерина Щурихина,  
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

## Связанные отчеты:

Риски банковского сектора и прогноз на 2020-й: резервы впереди

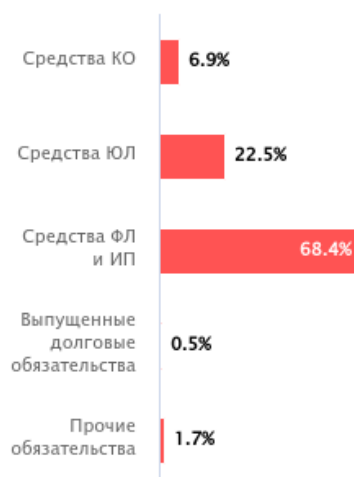
Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2020 года: «утомленные карантинном»

### Структура активов на 01.12.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Запсибкомбанк"

### Структура привлеченных средств на 01.12.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Запсибкомбанк"

влияние на рейтинг оказывает репутационный и синергетический эффект от принадлежности Запсибкомбанка к Группе ВТБ.

**Адекватная позиция по капиталу при высокой способности к его генерации.** Адекватные значения нормативов достаточности капитала банка (на 01.12.2020 Н1.0=15,7%; Н1.2=11,7%; Н1.1=11,7%) сочетаются с высокими показателями эффективности деятельности (за период с 01.10.2019 по 01.10.2020 ROE по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ составила 12,3%), что позволяет банку поддерживать запас капитала за счет капитализации прибыли. При этом в среднесрочной перспективе рентабельность банка может оказаться под давлением в связи со значительным сокращением доходной базы активов. Устойчивость капитала к реализации кредитных рисков сохраняется на приемлемом уровне (на 01.12.2020 обесценение до 13% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств не приведет к нарушению норматива Н1.0). Уровень операционной эффективности банка оценивается как приемлемый (за период с 01.10.2019 по 01.10.2020 NIM составила 4,8%, показатель CIR – около 56%). Концентрация активных операций банка на крупных клиентах оценивается как низкая вследствие преимущественно розничной специализации банка (на 01.12.2020 отношение крупных кредитных рисков к нетто-активам не превышало 16%).

**Адекватное качество активов.** Основу активов банка составляет кредитный портфель (около 80% валовых активов на 01.12.2020). Портфель ссуд розничных клиентов (54% валовых активов на 01.12.2020) представлен преимущественно ипотечными кредитами, корпоративный портфель (12% валовых активов на 01.12.2020) – в основном кредитами крупному бизнесу. Агентство отмечает значительное сокращение кредитного портфеля в связи с миграцией клиентов на обслуживание в материнский банк в рамках интеграционных процессов (за июль-ноябрь 2020-го розничный кредитный портфель сократился на 10%, корпоративный – на 49%). Качество ссудного портфеля и уровень резервирования проблемных ссуд оцениваются в целом как адекватные: по данным МСФО, на 01.10.2020 доля stage 3 в кредитах ЮЛ составила 6% (покрытие резервами 92%), доля stage 3 в розничном кредитном портфеле – 5,8% (покрытие резервами 83%). По РСБУ доля просроченной задолженности по кредитному портфелю ФЛ составила 2,6% на 01.12.2020, по кредитному портфелю ЮЛ – 7,6%. Агентство не ожидает значительного ухудшения качества кредитного портфеля банка вследствие пандемии COVID-19 (объем кредитов, реструктурированных в марте-октябре 2020 года, составил 8% кредитного портфеля ФЛ и около 10% кредитного портфеля ЮЛ). При этом агентство отмечает, что существенная часть портфеля представлена необеспеченными ссудами (на 01.09.2020 около 29% корпоративного кредитного портфеля и 40% кредитов ФЛ выданы без обеспечения). Межбанковское кредитование (11% ссудного портфеля на 01.12.2020) практически полностью представлено средствами, размещенными в материнском банке и его структурах. Портфель ценных бумаг (9% валовых активов на 01.12.2020) характеризуется высоким кредитным качеством.

**Приемлемая ликвидная позиция.** Ключевым источником фондирования кредитной организации по-прежнему являются средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей, которые формируют около 70% привлеченных средств на 01.12.2020. При этом отмечается прекращение банком с августа 2020-го

#### Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.09.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ПАО "Запсибкомбанк"

привлечения средств клиентов на свой баланс в ходе интеграции банка с Группой ВТБ. В рамках интеграционных процедур за июль-ноябрь 2020-го розничное фондирование сократилось на треть, а объем привлеченных средств юридических лиц – наполовину. Запас балансовой ликвидности оценивается как приемлемый (за период с 01.12.2019 по 01.12.2020 покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами в среднем составило около 15%, ликвидными активами – 23%), при этом отмечается, что управление ликвидностью банка осуществляется на уровне Группы ВТБ. Норматив долгосрочной ликвидности банка в значительной степени зависит от стабильности остатков на клиентских счетах (Н4 без учета О\* составил в среднем 196% за период с 01.12.2019 по 01.12.2020), при этом агентство обращает внимание на крайне высокую оборачиваемость депозитов корпоративных клиентов сроком свыше 1 года.

**Уровень корпоративного управления оценивается как адекватный.** Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. В связи со сменой ключевого собственника в 2019 году был полностью переизбран состав Совета директоров банка, однако большая часть топ-менеджеров сохранила свои позиции в органах управления банком. Банк работает согласно стратегии Группы ВТБ на 2019 – 2022 гг. и действует в рамках отдельного согласованного с акционером бизнес-плана. В 2020 – 2021 гг. ключевым вектором развития кредитной организации остается перевод клиентов на обслуживание в материнский банк в рамках интеграции с Группой ВТБ, заключительный этап которой перенесен на конец 2021 года.

## 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 ПАО «Запсибкомбанк» был впервые опубликован 30.03.2009. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 17.01.2020.

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 30.07.2020).

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, ПАО «Запсибкомбанк», 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 «Запсибкомбанк» 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 «Запсибкомбанк» 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).