

# НКР повысило кредитный рейтинг банка «Уралсиб» с А-.ru до А.ru со стабильным прогнозом

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	а-
ОСК	а-.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>А.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК

Риски концентрации



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (далее — «Уралсиб», «банк») с А-.ru до А.ru со стабильным прогнозом.

## РЕЗЮМЕ

- Оценка собственной кредитоспособности (ОСК) банка повышена на 1 уровень в связи с улучшением оценок рисков концентрации и рентабельности.
- НКР ожидает сохранения сильных рыночных позиций «Уралсиба» и высокой диверсификации его бизнеса в среднесрочной перспективе.
- Агентство учитывает в оценке высокую достаточность капитала и невысокую склонность к риску.
- Банк сохранил рентабельность по итогам прошлого года на умеренно высоком уровне, по итогам I квартала текущего года наблюдался значительный рост прибыли.
- Отмечаются диверсифицированное фондирование и комфортная ликвидная позиция.
- Акционерные риски оцениваются как низкие, качество системы управления — как приемлемое.
- Кредитный рейтинг присвоен на 1 уровень выше ОСК с учётом вероятности экстраординарной поддержки со стороны Банка России в связи с системной значимостью банка.

## Информация о рейтингуемом лице

ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (лицензия Банка России 2275) — универсальный федеральный банк, находится на санации Агентства по страхованию вкладов (АСВ) с 3 ноября 2015 года, процедура финансового оздоровления завершается в 2025 году. Стратегия банка основана на органичном развитии бизнеса по ключевым направлениям, включая кредитование физических лиц и расширение спектра продуктов, приносящих комиссионный доход, в том числе банковских гарантий.

Первый рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**

[egor.lopatin@ratings.ru](mailto:egor.lopatin@ratings.ru)

Второй рейтинговый аналитик:

**Михаил Доронкин**

[mikhail.doronkin@ratings.ru](mailto:mikhail.doronkin@ratings.ru)

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

#### Сильные позиции в российской банковской системе

«Уралсиб» входит в топ-30 банков по размеру активов и капитала, его активы занимают порядка 0,5% совокупного объема активов банковской системы на 01.06.2023 г. В результате приобретения портфелей потребительских кредитов и кредитных карт Ситибанка в течение последних 12 месяцев позиции «Уралсиба» в розничном бизнесе усилились.

Стратегия банка предполагает органичное расширение бизнеса в ключевых регионах присутствия и по основным направлениям деятельности: кредитование населения, клиентское обслуживание малых и средних предприятий, гарантийный бизнес и другие.

По мнению НКР, введенные иностранными государствами санкции не оказали негативного влияния на рыночные позиции и перспективы роста бизнеса банка. Агентство ожидает сохранения сильных позиций банка на среднесрочном горизонте.

#### Высокая диверсификация бизнеса

Агентство отмечает высокую степень диверсификации активов и операционного дохода «Уралсиба», что связано, в том числе, с универсальным характером его деятельности. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля также оценивается как высокая.

Отмечается заметное снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции (норматив Н6) — за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2023 г., среднее значение показателя уменьшилось более чем на 2 п. п. по сравнению с предыдущими 12 месяцами. Агентство учитывает значительный объем крупных риск-позиций с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне ААА, что также положительно сказывается на итоговой оценке диверсификации по контрагентам. Без учёта таких активов максимальный размер крупных кредитных рисков (норматив Н7) за тот же период снизился более чем на 15 п. п.

НКР ожидает сохранения достигнутого банком уровня диверсификации бизнеса на среднесрочном горизонте. Улучшение оценки рисков концентрации является одним из факторов повышения рейтинга.

#### Высокая достаточность капитала, умеренно высокая рентабельность и невысокая склонность к риску

Нормативы достаточности капитала выполнялись с большим запасом за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2023 г., при этом их динамика была положительной: среднее значение Н1.0 выросло более чем на 2 п. п., Н1.1 и Н1.2 — более чем на 1,5 п. п. по сравнению с аналогичным предыдущим периодом.

Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа крупнейших риск-позиций, составляет менее 8% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Склонность к риску банка оценивается как невысокая. По результатам углублённого анализа более 30 риск-позиций банка, представленных в основном клиентами с ОКК в диапазоне от ВВВ до А по методологии НКР. Повышенный кредитный риск характерен для достаточно ограниченного числа корпоративных клиентов. Оценку склонности к риску также сдерживает сравнительно высокий рыночный риск, обусловленный значительным портфелем ценных бумаг (преимущественно с ОКК на уровне ААА по методологии НКР) на балансе банка.

В прошлом году динамика рентабельности была волатильной из-за переоценки ценных бумаг. Однако за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2023 г., банк продемонстрировал высокую рентабельность как по МСФО, так и по РСБУ. По сравнению с аналогичным предыдущим периодом рентабельность по МСФО выросла более чем в 2 раза.

Значительный вклад в позитивные операционные результаты внесли операции с иностранной валютой, объёмы которых, по прогнозу НКР, будут снижаться. Тем не менее агентство ожидает сохранения показателей рентабельности на умеренно высоком уровне в среднесрочной перспективе. Улучшение оценки рентабельности стало одним из факторов повышения рейтинга.

### **Диверсифицированное фондирование и умеренная ликвидность**

«Уралсиб» характеризуется адекватной диверсификацией структуры фондирования. Имеющийся запас ликвидных активов значительно превышал объём средств крупнейшего кредитора (АСВ, которое исторически является крупнейшим кредитором) и совокупный объём средств 10 крупнейших кредиторов.

Учитывая долгосрочный характер нахождения средств АСВ в пассивах банка, НКР не ожидает существенного ухудшения показателей концентрации в структуре фондирования, это также будет позитивно сказываться на стоимости фондирования, поддерживая рентабельность. Сохранению диверсификации источников фондирования будет способствовать сбалансированное привлечение средств как юридических, так и физических лиц.

Позиция банка по ликвидности оценивается как умеренная. Агентство рассматривает среднее отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам за 12 месяцев, завершившихся 31.05.2023 г., как высокое, отношения высоколиквидных активов к обязательствам до востребования и обязательства к ликвидным активам за тот же период — как умеренное. НКР принимает во внимание значительный объём портфеля ценных бумаг, который позволяет при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности.

### **Низкие акционерные риски, умеренная оценка управления и стратегии**

НКР оценивает акционерные риски как низкие. По мнению агентства, система управления и качество менеджмента банка адекватны масштабам и специфике его бизнеса. «Уралсиб» реализует комплекс задач по развитию комплаенс-процессов и IT-решений в соответствии с современными требованиями к банковской системе.

НКР положительно оценивает исполнение банком плана финансового оздоровления, учитывает успешное прохождение банком шоков 2020 и 2022 годов, а также отмечает потенциал улучшения оценки системы управления в среднесрочной перспективе в случае дальнейшей эффективной реализации стратегии.

Стратегия «Уралсиба» направлена на усиление позиций в потребительском кредитовании, обслуживании малых и средних предприятий, гарантийном бизнесе, что, по оценкам НКР поможет банку обеспечить стабильно высокую операционную эффективность.

### **РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ**

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «Уралсиба». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование капитала и ликвидности также не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне а-гу.

### **ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ**

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки «Уралсиба» со стороны Банка России как умеренную с учётом инфраструктурной значимости и доли на рынке вкладов населения, значительный объём которых подпадает под страховое возмещение.

Кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» присвоен на 1 ступень выше его ОСК — на уровне А.гу.

### **ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА**

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенное увеличение запаса капитала, заметный рост рыночных позиций, а также улучшение оценки системы управления.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение запаса капитала вследствие роста стоимости риска, снижение диверсификации бизнеса, а также ухудшение профиля фондирования и ликвидности.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «БАНК УРАЛСИБ» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности, и Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» был впервые опубликован 20.02.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО «БАНК УРАЛСИБ», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО «БАНК УРАЛСИБ» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало ПАО «БАНК УРАЛСИБ» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу ПАО «БАНК УРАЛСИБ» зафиксировано не было.

© 2023 ООО «НКР».  
Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).