

# НКР подтвердило кредитный рейтинг банка «Уралсиб» на уровне A.ru, прогноз изменён на позитивный

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	a-
ОСК	a-.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>A.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>позитивный</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 подтвердило кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (далее – «Уралсиб», «банк») на уровне A.ru, прогноз изменён на позитивный.

## РЕЗЮМЕ

- НКР ожидает восстановления рентабельности «Уралсиба» после временного снижения, что обусловило изменение прогноза на позитивный.
- Банк сохраняет сильные рыночные позиции и очень высокую диверсификацию бизнеса.
- Агентство учитывает в оценке адекватную достаточность капитала и невысокую склонность к риску.
- Умеренная концентрация фондирования «Уралсиба» в некоторой степени компенсируется адекватной ликвидной позицией.
- Улучшена оценка системы управления банка; акционерные риски остаются умеренными.
- Подтверждение кредитного рейтинга на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) обусловлено умеренной вероятностью 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. Санация банка через Агентство по страхованию вкладов (АСВ) завершилась 16 февраля 2024 года.

Стратегия банка основана на органичном развитии бизнеса по ключевым направлениям, включая кредитование физических и юридических лиц, а также расширение спектра продуктов, приносящих комиссионный доход, в том числе банковских гарантий.

Ведущий рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**

[egor.lopatin@ratings.ru](mailto:egor.lopatin@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, по состоянию на 01.06.2024 г. он занимал 18-е место по активам. За 12 месяцев, завершившихся 31.05.2024 г., активы банка увеличились на 11%, что главным образом связано с ростом розничного кредитного портфеля на 17%.

Стратегия банка предполагает органичное расширение бизнеса по основным направлениям деятельности, включая розницу, клиентское обслуживание малого и среднего бизнеса, выдачу банковских гарантий.

Агентство ожидает сохранения сильных позиций банка на среднесрочном горизонте.

#### **Очень высокая диверсификация бизнеса**

Диверсификация бизнеса «Уралсиба» и по операционному доходу, и по активам оценивается как очень высокая, что связано с универсальным характером его деятельности. Диверсификация кредитного портфеля по отраслям также оценивается как очень высокая.

Отмечается заметное снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции (без учёта крупнейшего вложения с оценкой кредитного качества (ОКК) на уровне AAA) – за 12 месяцев, завершившихся 31.05.2024 г., среднее значение показателя уменьшилось более чем на 4 п. п. по сравнению с предыдущими 12 месяцами. Агентство учитывает значительный объём крупных риск-позиций с ОКК на уровне AAA, 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 10 п. п.

#### **Адекватная достаточность капитала, ожидаемый рост рентабельности и невысокая склонность к риску**

Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 31.05.2024 г., выполнялись с боль-

шим запасом. На 01.06.2024 г. нормативы заметно превышали минимумы с учётом надбавок: Н1.0 составил 12,4%, Н1.1 и Н1.2 – 10,7%.

Корректировка резервов на основании анализа крупнейших кредитных риск-позиций согласно методологии НКР не приводит к существенному снижению нормативов.

Бизнес банка характеризуется невысокой склонностью к риску: средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций соответствует уровню А по методологии НКР. В оценке склонности к риску также учитывается объём просроченной задолженности, который вырос примерно на 25% за 12 месяцев, завершившихся 31.05.2024 г.

Агентство также отмечает сравнительно высокий рыночный риск, обусловленный значительным портфелем ценных бумаг (преимущественно с ОКК на уровне AAA по методологии НКР) на балансе банка.

Рентабельность капитала по МСФО по итогам 12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г., заметно снизилась в сравнении с предыдущими 12 месяцами. Основной причиной снижения прибыльности бизнеса стало досрочное создание резервов по значительной части заблокированных активов.

Вместе с тем за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г., банк восстановил чистую процентную маржу: рост в сравнении с предыдущими 12 месяцами составил более 1 п. п. На данный момент поддержку ей оказывает очень низкая стоимость займов АСВ, которые занимают заметную часть (порядка 10%) обязательств банка. НКР ожидает уменьшения доли таких займов в обязательствах «Уралсиба» по мере дальнейшего роста бизнеса и, как следствие, снижения влияния на маржу.

В связи с восстановлением чистой процентной маржи и со снижением темпов формирования резервов по заблокированным активам мы ожидаем роста рентабельности банка в среднесрочной перспективе, что стало фактором установления позитивного прогноза по рейтингу. При этом НКР при рейтинговом анализе будет учитывать эффективность работы банка по замещению займов АСВ прочими привлечёнными средствами и стоимость таких средств, а также влияние этих изменений на чистую процентную маржу и рентабельность бизнеса.

### **Умеренная концентрация фондирования и адекватная ликвидность**

«Уралсиб» характеризуется умеренной концентрацией фондирования. Несмотря на фактическое завершение санации, АСВ останется крупнейшим кредитором банка в ближайшие 12 месяцев. Имевшийся на 31.05.2024 г. запас ликвидных активов значительно превышал объём средств крупнейшего кредитора и совокупный объём средств 10 крупнейших кредиторов.

НКР не ожидает существенного ухудшения оценки структуры фондирования в среднесрочной перспективе. Улучшению диверсификации источников фондирования будет способствовать дальнейшее 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 и высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за 12 месяцев, завершившихся 31.05.2024 г., как высокое, отношение ликвидных активов к текущим обязательствам 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, улучшение оценки управления и стратегии**

По мнению агентства, система управления и качество менеджмента «Уралсиба» адекватны масштабам и специфике его бизнеса. НКР положительно оценивает досрочное выполнение банком плана финансового оздоровления и фактическое завершение им санации, учитывает успешное прохождение банком шоков 2020 и 2022 года, что в совокупности привело к улучшению оценки качества его корпоративного управления.

Стратегия «Уралсиба» направлена на усиление позиций в розничном кредитовании, обслуживании малых и средних предприятий, банковских гарантиях, что, по оценкам НКР, поможет банку снизить

чувствительность бизнеса в условиях волатильности денежно-кредитных условий и обеспечить ему стабильно высокую операционную эффективность.

НКР оценивает акционерные риски как низкие.

### **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 a-.ru.

### **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» подтверждён на 1 ступень выше его ОСК – на уровне A.ru.

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

Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение ОСК банка в течение года, по мере улучшения оценки рентабельности бизнеса, при условии, что оценки остальных факторов не ухудшатся.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести снижение диверсификации бизнеса, существенный рост доли проблемных активов при одновременном падении достаточности капитала, показатели рентабельности ниже ожиданий агентства, а также значительное ослабление ликвидной позиции.

## 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» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчётности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

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 определения прогноза по кредитному рейтингу ПАО «БАНК УРАЛСИБ» зафиксировано не было.

© 2024 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](#).