

НКР повысило кредитный рейтинг ТКБ Банка с ВВВ-.ru до ВВВ.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

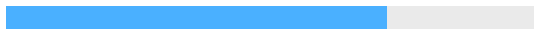
БОСК ¹	bbb
Рег-анализ ²	- 1 уровень
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	+ 1 уровень
Кредитный рейтинг	ВВВ.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

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 ТКБ БАНК ПАО (далее – «ТКБ», «банк») с ВВВ-.ru до ВВВ.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Кредитный рейтинг повышен в связи с ростом рентабельности банка и улучшением оценки системы управления.
- Банк сохраняет средние рыночные позиции и адекватную диверсификацию бизнеса.
- Запас капитала оценивается как приемлемый, склонность к риску – как умеренная.
- Банк демонстрирует высокие значения рентабельности капитала в текущем году после её падения в 2022 году.
- Комфортная ликвидная позиция сочетается с умеренной концентрацией фондирования.
- Акционерные риски рассматриваются как невысокие; качество системы управления оценивается как приемлемое.
- Кредитный рейтинг присвоен на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) с учётом вероятности экстраординарной поддержки со стороны Банка России в связи с системной значимостью банковской группы ТКБ.

Информация о рейтингуемом лице

ТКБ БАНК ПАО (лицензия Банка России № 2210) – универсальный частный банк, входит в топ-30 банков по активам. Активы представлены корпоративными, розничными и межбанковскими кредитами, а также портфелем ценных бумаг, в большей степени сформированным облигациями федерального займа (ОФЗ). Периметр консолидации банка включает ряд предприятий различных сфер деятельности, в том числе санируемый дочерний «Инвестторгбанк» АО.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb

Средние рыночные позиции

ТКБ стабильно входит в топ-30 крупнейших российских банков, на 01.11.2023 г. занимал 28-е место по активам и 40-е по капиталу. Более половины всего кредитного портфеля банка сосредоточено в Московском регионе. За 12 месяцев, завершившихся 30.11.2023 г., банк нарастил активы более чем на четверть, гарантийный портфель – на 50%. Стратегия ТКБ предполагает усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов в результате наращивания кредитного портфеля и предоставления услуг расчётно-кассового обслуживания.

Адекватная диверсификация бизнеса

В оценке рисков концентрации банка НКР учитывает рост средней концентрации на крупнейшей риск-позиции за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2023 г., более чем на 2 п. п. (в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 31.10.2022 г.), а также увеличение суммы крупнейших риск-позиций (с учётом межбанковских кредитов и без учёта вложений с наивысшей оценкой кредитного качества) к капиталу более чем на 15 п. п. Оба показателя концентрации на контрагентах на данный момент оцениваются агентством как умеренно высокие.

Банк характеризуется высокой диверсификацией активов и операционного дохода. Отраслевая концентрация кредитного портфеля оценивается как умеренная.

Приемлемый запас капитала, рост рентабельности и умеренная склонность к риску

За 12 месяцев, завершившихся 31.10.2023 г., нормативы достаточности капитала выполнялись ТКБ с большим запасом, их значения за этот период существенно не изменились. На 01.11.2023 г.

нормативы достаточности капитала по РСБУ существенно превышают нормативные минимумы с учётом надбавок: Н1.1 составил 8,5%, Н1.0 и Н1.2 – по 12,6%.

Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа крупнейших риск-позиций, составляет менее 20% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Бизнес ТКБ характеризуется умеренной склонностью к риску: средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций соответствует уровню BBB по методологии НКР. В оценке склонности к риску также учитывается объём просроченной задолженности, доля которой в кредитном портфеле снизилась более чем в 2 раза за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2023 г. НКР не учитывает в оценке склонности к риску заблокированные иностранные активы, так как считает, что их появление на балансе не связано с недостатками риск-менеджмента и кредитной политики банка в целом.

В прошлом году динамика рентабельности была негативной, главным образом из-за значительного снижения чистой процентной маржи. Однако за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2023 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 10 раз. По данным публикуемой отчётности, за 9 месяцев текущего года банк заработал 1,4 млрд руб. чистой прибыли. Улучшение показателей рентабельности стало одним из факторов повышения рейтинга.

Значительный вклад в операционные результаты ТКБ внесли восстановление чистой процентной маржи и доходов от иностранной валюты, но по прогнозу НКР, эти показатели будут снижаться. Тем не менее агентство ожидает сохранения рентабельности на умеренно высоком уровне в среднесрочной перспективе.

Приемлемая позиция по фондированию и ликвидности

ТКБ характеризуется диверсифицированным фондированием и поддерживает стабильно низкие доли средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов.

Заметную часть фондирования банка формируют средства физических лиц, при этом агентство отмечает последовательное снижение доли крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Оценку субфактора ограничивает относительно высокая стоимость фондирования, которая, однако, заметно снизилась за 9 месяцев 2023 года в сравнении с 2022 годом. НКР ожидает увеличения стоимости фондирования в среднесрочной перспективе, но это будет характерно для банковской системы в целом на фоне выросшей с июля текущего года ключевой ставки Банка России и не окажет значительного влияния на оценку субфактора.

Оценка ликвидной позиции банка объясняется высокими отношениями ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам, и высоколиквидных активов — к обязательствам до востребования, а также умеренно высоким отношением ликвидных активов к текущим обязательствам. НКР принимает во внимание значительный объём портфеля ценных бумаг высокого кредитного качества, который позволяет банку при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности.

Невысокие акционерные риски, улучшение качества управления

Агентство улучшило оценку качества корпоративного управления в связи с пересмотром рисков

бизнес-модели банка, которая показала свою устойчивость в течение всего экономического цикла и 2022 года, в частности. В условиях стресса для всего банковского сектора ТКБ не показал заметного роста стоимости кредитного риска. НКР также положительно оценивает повышение роли риск-менеджеров и автоматизацию оценок кредитных рисков. Положительно на оценке системы управления сказались и рост рентабельности банка.

Действующая стратегия ТКБ направлена на усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов, что поможет банку обеспечить стабильно высокую операционную эффективность.

Улучшение оценки качества управления стало одним из факторов повышения рейтинга.

Акционерные риски оцениваются как невысокие. НКР отмечает значимую роль ключевых акционеров в развитии бизнеса банка.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал более высокую стоимость риска и долю проблемных кредитов в портфеле с учётом влияния эффекта консолидации. В связи с этим агентство применило отрицательный модификатор в размере минус 1 уровень.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на оценку собственной кредитоспособности, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности снижает БОСК не более чем на 1 уровень.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb-.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки ТКБ со стороны Банка России как умеренную с учётом доли банковской группы на рынке вкладов населения и её инфраструктурной значимости.

Оценка вероятности экстраординарной поддержки учитывает позиции ТКБ на рынке вкладов на консолидированном уровне — с учётом дочернего банка группа стабильно входит в топ-30 крупнейших кредитных учреждений России. НКР также учитывает продление Агентством по страхованию вкладов (АСВ) первоначальных сроков санации дочернего банка как факт косвенного предоставления ТКБ экстраординарной поддержки.

В связи с этим кредитный рейтинг ТКБ Банка присвоен на 1 степень выше ОСК — на уровне ВВВ.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение ОСК банка в течение года по мере улучшения оценок диверсификации бизнеса, склонности к риску, а также системы управления и в случае стабильного улучшения показателей рентабельности.

К изменению прогноза на стабильный или к понижению кредитного рейтинга могут привести значительный рост склонности к риску, в том числе увеличение доли новых проблемных кредитов, которое может сказаться на показателях достаточности капитала; значительное ухудшение профиля фондирования и ликвидности, а также отсутствие улучшения показателей рентабельности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ТКБ БАНК ПАО 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 ТКБ БАНК ПАО был впервые опубликован 22.12.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ТКБ БАНК ПАО, 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, ТКБ БАНК ПАО 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 ТКБ БАНК ПАО дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу ТКБ БАНК ПАО 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](#).