

НКР подтвердило кредитный рейтинг банка «Урал ФД» на уровне ВВВ-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВВ-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:
Егор Лопатин
 egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «Урал ФД» (далее — «Урал ФД», «банк») на уровне ВВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Незначительная рыночная доля «Урал ФД» в масштабах российской банковской системы отражает специфику его бизнес-модели.
- «Урал ФД» имеет значительный запас капитала и поддерживает умеренную склонность к риску.
- Банк зафиксировал умеренные показатели рентабельности в 2022 году и в первой половине 2023 года, однако НКР ожидает некоторого снижения этих метрик к концу 2023 года.
- Умеренно диверсифицированное фондирование сочетается с адекватной позицией по ликвидности.
- Качество управления оценивается как удовлетворительное, а акционерные риски — как низкие.

Информация о рейтингуемом лице

АО КБ «Урал ФД» (лицензия Банка России 249) — универсальный региональный банк средних размеров. Входит во вторую сотню по стране и является крупнейшим в Пермском крае. Активы банка представлены розничными, корпоративными и межбанковскими кредитами, а также портфелем ценных бумаг, в большей степени сформированным облигациями федерального займа (ОФЗ) и другими облигациями высокого кредитного качества.

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Невысокие рыночные позиции и умеренная диверсификация бизнеса

Оценку рыночных позиций «Урал ФД» сдерживают скромные масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. Активы банка занимают порядка 0,02% активов банковской системы. В среднесрочной перспективе агентство не ожидает значительного роста рыночных позиций.

Стратегия развития банка предполагает значительный рост инвестиций в развитие цифровых продуктов с целью полномасштабной цифровизации деятельности, а также усиление взаимодействия с крупным телекоммуникационным оператором, что потенциально приведет к росту масштабов бизнеса «Урал ФД». Оценить влияние реализации данной стратегии на рыночные позиции «Урал ФД» можно будет не ранее 2024 года.

Для «Урал ФД» характерны высокие показатели диверсификации по контрагентам и сегментам. Отраслевая концентрация кредитного портфеля незначительна.

Отношение совокупной величины крупных риск-позиций к капиталу банка оценивается как низкое. НКР отмечает уменьшение концентрации на крупнейшей риск позиции (норматив Н6) за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2023 г., в сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

Значительный запас капитала при умеренной рентабельности и склонности к риску

«Урал ФД» поддерживает значительный запас капитала. Нормативы достаточности по состоянию на 01.07.2023 г. несколько снизились в сравнении с 01.07.2022 г., но при этом превышали регулятивные минимумы с учётом надбавок с заметным запасом: на 01.07.2023 г. Н1.0 составил 19,3%, Н1.1 и Н1.2 — по 15,3%. Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР не приводит к существенному снижению запаса капитала, а скорректированные показатели

достаточности капитала значительно превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Склонность банка к риску оценивается как умеренная; объём рискованных активов, сформированный в основном просроченной задолженностью, сократился.

Рентабельность капитала (ROE) по МСФО и РСБУ оценивается как умеренная по итогам 2022 года. В первом полугодии текущего года банк заработал 218 млн руб. чистой прибыли по РСБУ (аннуализированное значение ROE — 12,9%).

НКР ожидает некоторого снижения рентабельности банка в 2023 году. Основная причина — рост операционных расходов банка в связи со стратегическими планами по цифровизации бизнеса.

Умеренно диверсифицированное фондирование и адекватная позиция по ликвидности

Фондирование банка по большей части представлено средствами физических лиц. Агентство отмечает рост доли крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб. за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2023 г.

Средства аффилированных с банком лиц составляют не более 10% суммы привлечённых средств, при этом остатки таких средств волатильны. Покрытие ликвидными активами средств крупнейшей группы кредиторов оценивается как невысокое, топ-10 групп кредиторов — как очень высокое.

Сильная оценка позиции по ликвидности определяется наличием портфеля высоколиквидных и надёжных долговых ценных бумаг, в котором преобладают облигации высокого кредитного качества (в том числе ОФЗ). За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2023 г., банк нарастил объём облигаций на балансе более чем вдвое, что положительно сказывается на оценке ликвидности. Так, ключевые показатели ликвидности, рассчитываемые в рамках методологии НКР, поддерживаются на стабильно высоких уровнях. Дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок прямого РЕПО с ОФЗ и другими облигациями высокого кредитного качества.

Приемлемое качество управления, низкие акционерные риски

По мнению агентства, уровень риск-менеджмента и корпоративного управления «Урал ФД» в целом заметно выше среднего уровня в российских банках, аналогичных по масштабам бизнеса и текущим задачам. НКР отмечает потенциал улучшения оценки корпоративного управления по мере роста масштабов бизнеса на долгосрочном горизонте.

Агентство положительно оценивает стратегию банка по развитию гарантийного и комиссионного направлений, а также улучшению цифровизации бизнеса. Мы видим потенциал улучшения оценки в случае, если реализация стратегии приведёт к росту рыночных позиций и стабильному повышению рентабельности.

По данным НКР, изменений в структуре собственности банка не ожидается, и акционерные риски являются низкими.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «Урал ФД». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

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

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

С учётом небольшой доли «Урал ФД» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг АО КБ «УРАЛ ФД» подтверждён на уровне BBB-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое укрепление рыночных позиций, рост показателей рентабельности, а также улучшение оценки концентрации фондирования.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести ослабление показателей ликвидности, существенное сокращение запаса капитала и рентабельности, а также рост склонности к риску.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга «Урал ФД» 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 «Урал ФД» был впервые опубликован 20.08.2021 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной «Урал ФД», 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, «Урал ФД» 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 «Урал ФД» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу «Урал ФД» 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](#).