

«Эксперт РА» повысил рейтинг Промсвязьбанка до уровня ruAA-

Москва, 1 августа 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило **рейтинг кредитоспособности Промсвязьбанка** до уровня ruAA-. По рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruA- со стабильным прогнозом.

Повышение уровня рейтинга обусловлено передачей существенной части проблемных активов с баланса банка при увеличении величины капитала в рамках завершения процедуры санации, погашением крупного депозита Банка России и наращиванием кредитного портфеля, что в совокупности позволило обеспечить соблюдение всех нормативов и улучшить позиции по рентабельности, качеству активов и диверсификации бизнеса. Также позитивное отражение в уровне рейтинга нашли разработка стратегии банка на ближайшие 5 лет и утверждение кредитной организации в качестве опорного финансового института для предприятий ОПК.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен умеренно высокой оценкой рыночных позиций, адекватной позицией по капиталу, удовлетворительным качеством активов, сильной ликвидной позицией, а также удовлетворительной оценкой корпоративного управления. Ключевое позитивное влияние на рейтинг оказывает высокая вероятность финансовой и административной поддержки со стороны акционера и федеральных органов власти ввиду системной значимости банка и его особого статуса как опорного банка оборонного сектора.

ПАО «Промсвязьбанк» (г. Москва, регистрационный номер 3251) – крупная системно значимая кредитная организация, являющаяся опорным банком для реализации государственного оборонного заказа и сопровождения крупных государственных контрактов. При этом банк сохраняет статус универсального финансового института и продолжает оказывать полный спектр услуг розничным и корпоративным клиентам, малому и среднему бизнесу. Помимо головного офиса в г. Москве у банка действует более 250 обособленных подразделений на территории более чем 50 регионов РФ и представительство в Китае. Единственным собственником банка является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество).

Умеренно высокая оценка рыночных позиций обусловлена значительными масштабами бизнеса банка (на 01.07.2019 банк занимает 9-ое место по активам на российском банковском рынке), широкой географией деятельности и сильными конкурентными позициями банка в ключевых сегментах рынка (стабильно входит в топ-10 в рэнкингах «Эксперт РА» по корпоративному кредитованию, МСБ, факторингу). Вместе с тем, агентство отмечает рост диверсификации бизнеса по направлениям деятельности (индекс Херфиндала-Хиршмана по активам составил менее 0,4 на 01.07.2019 против 0,43 на 01.07.2018), что обусловлено наращиванием доходной базы активов (в рассматриваемом периоде кредитный портфель ЮЛ и ИП вырос на 400 млрд руб. или на 67%, кредитный портфель ФЛ – более чем на 60 млрд руб. или на 63%).

Адекватная позиция по капиталу. За период с 01.07.2018 по 01.07.2019 нормативы достаточности собственных средств планомерно снижались (Н1.0 сократился с 16,1% до 12,8%, Н1.1 и Н1.2 – с 14,8% до 11,7%), что обусловлено активизацией работы банка по выдаче кредитов крупным предприятиям (в т.ч. оборонного сектора). На текущий момент запас по капиталу, по оценкам агентства, находится на комфортном уровне (01.07.2019 буфер абсорбции убытков позволяет выдержать обесценение до 6,7% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения норматива Н1.0.). Агентство позитивно оценивает ожидаемое увеличение капитала со стороны собственника на 50 млрд руб. до конца 2021 года и передачу капитала от других банков, передающих кредиты оборонным предприятиям на баланс Промсвязьбанка. Кроме того, поддержку рейтингу оказывает восстановление показателей рентабельности деятельности (за 1пг2019 года прибыль после налогообложения по РСБУ составила 16,4 млрд руб. против убытка за 1пг2018 года в 14 млрд руб.; чистая прибыль по МСФО за 2018 год составила 1,7 млрд руб. против убытка 406 млрд руб. годом ранее) в результате наращивания чистых процентных и комиссионных доходов, а также сокращения расходов по созданию резервов вследствие расчистки баланса. При этом, по информации банка, несмотря на достигнутый и ожидаемый положительный финансовый результат выплата дивидендов планируется не ранее 2022 года. Также

агентство отмечает высокий уровень операционной эффективности деятельности банка (отношение чистых процентных и комиссионных доходов к расходам, связанным с обеспечением деятельности, составило 208% за 2кв2019 года).

Удовлетворительное качество активов. Кредитный портфель ЮЛ, ИП и ФЛ формирует около половины валовых активов банка, при этом на балансе по-прежнему сохраняется высокий объем безнадежных ссуд, представленных в основном зарезервированными требованиями к бывшим собственникам и компаниям, связанным с ними (по данным РСБУ, на 01.07.2019 доля ссуд V категории качества в совокупном кредитном портфеле составила 26%, в кредитном портфеле за вычетом резервов – 3,5%; доля просроченной задолженности по валовому кредитному портфелю ЮЛ и ИП – 26,5%, по нетто-кредитам ЮЛ и ИП – 5,6%). При этом новые выдачи кредитов приходятся на крупных клиентов, включающих стратегически значимые предприятия Российской Федерации в соответствии со спецификой бизнес-модели банка. Вместе с тем, агентство отмечает, что в рамках первого этапа передачи кредитов ОПК от других кредитных организаций банком получено порядка 100 млрд руб. ссудной задолженности по справедливой стоимости, которые впоследствии будут сопровождаться передачей капитала. Для ссудного портфеля банка характерен невысокий уровень имущественной обеспеченности (покрытие ссудного портфеля ЮЛ, ИП и ФЛ обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 59% на 01.07.2019), что отчасти обусловлено кредитованием крупных заемщиков, имеющих высокие кредитные рейтинги и/или обеспеченных государственными гарантиями. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля оценивается как приемлемая: на 01.04.2019 доля трех крупнейших отраслей (машиностроение, недвижимость, финансы) в портфеле ссуд ЮЛ и ИП составила 47%. Положительное влияние на риск-профиль банка оказывает высокое кредитное качество портфеля ценных бумаг, на который приходится 20% валовых активов на 01.07.2019, и высокая надежность основных контрагентов банка на рынке МБК, которые составляют 14% валовых активов банка.

Сильная ликвидная позиция. Агентством позитивно оценивается высокий уровень балансовой ликвидности (на 01.07.2019 покрытие привлеченных средств высоколиквидными и ликвидными активами (Лам и Лат) составило 26% и 51% соответственно) и поддержание адекватного запаса по нормативам чистого стабильного фондирования (136% на 01.07.2019) и краткосрочной ликвидности (253%), действующими для системно значимых кредитных организаций. Ресурсная база банка характеризуется умеренно высокой концентрацией средств на крупнейшем кредиторе (доля крупнейшего кредитора в пассивах составила 17% на 01.07.2019), однако агентство оценивает вероятность их оттока как минимальную с учетом долгосрочного горизонта размещения данных средств и планами по дальнейшему их замещению клиентскими остатками. Вместе с тем, банк располагает источниками дополнительной ликвидности в существенном объеме, в частности, в виде высоколиквидных ценных бумаг, под залог которых он может привлечь кредиты в рамках сделок РЕПО.

Уровень корпоративного управления и стратегического обеспечения оценивается как удовлетворительный. Банком разработана и утверждена стратегия развития на период 2019-2023 гг., предусматривающая существенный рост кредитного портфеля банка (более чем в 4 раза) при увеличении доли финансирования ОПК до 70% от общего объема гособоронзаказа в РФ и наращивании клиентской базы в том числе в рыночных сегментах (розница и МСБ). Рост пассивной базы запланирован, прежде всего, за счет средств на счетах по гособоронзаказам, средств от гражданских сегментов и от государства. По базовому прогнозу к 2023 году банк планирует получить 42 млрд руб. чистой прибыли и нарастить ROE до 12%. Агентство позитивно оценивает амбициозные планы банка, однако отмечает, что целевые темпы роста отдельных показателей значительно превышают прогнозные значения по банковскому сектору. Планируемая сделка по объединению бизнеса Связь-банка и Промсвязьбанка позволит последнему нарастить капитал и расширить региональную сеть и клиентскую базу. При этом присоединение Связь-банка (рейтинг кредитоспособности от «Эксперт РА» на уровне ruA) не должно оказать давления на нормативы достаточности Промсвязьбанка, так как до момента присоединения ожидается расчистка баланса Связь-банка и при необходимости его докапитализация. Уровень корпоративного управления соответствует масштабам деятельности банка и поставленным перед ним стратегическим задачам, что проявляется в улучшении показателей операционной эффективности банка, однако еще не в полной мере нашло отражение в динамике качества активов вследствие непродолжительного срока работы новой команды топ-менеджмента в банке. Вместе с тем, агентство отмечает снижение информационной прозрачности банка, в том числе при взаимодействии с агентством, в части раскрытия информации по отдельным контрагентам и счетам, что обусловлено спецификой его бизнеса в качестве уполномоченного банка по гособоронзаказу.

На 01.07.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 1,6 трлн руб., величина собственных средств – 139,5 млрд руб., прибыль после налогообложения за 1пг2019 года – 16,4 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг ПАО «Промсвязьбанк» был впервые опубликован 30.06.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 19.09.2018.

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 12.04.2019).

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 «Промсвязьбанк», 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 «Промсвязьбанк» 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 «Промсвязьбанк» 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.