

НКР подтвердило кредитный рейтинг ТКБ Банка на уровне ВВВ-.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

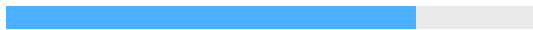
БОСК ¹	bbb-
Реег-анализ ²	- 1 уровень
ОСК	bb+.ru
Внешнее влияние	+ 1 уровень
Кредитный рейтинг	ВВВ-.ru
Прогноз	позитивный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

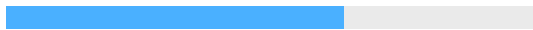
² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

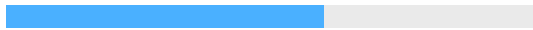
Риски концентрации



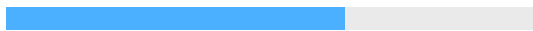
Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ТКБ БАНК ПАО (далее – «ТКБ», «банк») на уровне ВВВ-.ru, прогноз изменён со стабильного на позитивный.

Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР улучшение оценок склонности к риску, диверсификации бизнеса и системы управления на среднесрочном горизонте при одновременном восстановлении показателей рентабельности.
- Банк сохраняет умеренные рыночные позиции и адекватную диверсификацию бизнеса.
- Запас капитала оценивается как приемлемый, склонность к риску – как умеренная.
- Агентство отмечает снижение рентабельности в текущем году, однако ожидает её роста на горизонте 12 месяцев.
- Ликвидная позиция и структура фондирования продолжают оцениваться как приемлемые.
- Акционерные риски рассматриваются как невысокие; качество управления оценивается консервативно.
- 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-50 банков по активам и капиталу. 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.

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Умеренные рыночные позиции

ТКБ стабильно входит в топ-50 крупнейших российских банков, на 01.02.2022 г. занимал 34-е место по активам и 40-е по капиталу. Более половины всего кредитного портфеля банка сосредоточено в Московском регионе. За последние 12 месяцев (по 31.10.2022 г.) банк значительно нарастил гарантийный портфель. Стратегия ТКБ предполагает усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов, а также развитие потребительского кредитования.

По мнению НКР, введенные иностранными государствами санкции не оказали негативного влияния на рыночные позиции и перспективы роста бизнеса ТКБ.

Адекватная диверсификация бизнеса

НКР учитывает снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции за последние 12 месяцев, а также уменьшившееся отношение крупных риск-позиций (с учётом межбанковских кредитов и без учёта вложений с наивысшей оценкой кредитного качества) к капиталу. Оба показателя на данный момент оцениваются нами как умеренные.

Агентство ожидает улучшения оценки диверсификации бизнеса в случае сохранения достигнутого уровня концентрации на крупнейшей риск-позиции в среднесрочной перспективе.

ТКБ характеризуется высокой отраслевой диверсификацией кредитного портфеля, а также активов и операционного дохода.

Приемлемый запас капитала, снижение рентабельности и умеренная склонность к риску

За 12 месяцев, завершившихся 31.10.2022 г., нормативы достаточности капитала существенно не изменились и выполнялись ТКБ с большим запасом. Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа круп-

нейших риск-позиций, составляет менее 15% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Банк в целом демонстрирует умеренные показатели рентабельности как по МСФО (но уровне ТКБ), так и по РСБУ. Вместе с тем в текущем году отмечается снижение рентабельности по обоим стандартам учёта, нивелировавшее достаточно сильные операционные результаты за прошлый год. По мнению НКР, наиболее негативные проявления волатильности операционной среды уже нашли отражение в финансовом результате, в связи с чем можно ожидать его улучшения уже в следующем году.

Бизнес ТКБ характеризуется умеренной склонностью к риску: отношение просроченных кредитов, а также активов с повышенным уровнем риска, рассчитанных в соответствии с методологией НКР (оценка кредитного качества ВВ и ниже), к сумме капитала и резервов на 01.11.2022 г. заметно снизилось в сравнении со значениями годом ранее. Это изменение, главным образом, связано с улучшением агентством оценки качества крупнейших кредитов, в том числе межбанковских. Повышенный кредитный риск характерен для ограниченного числа корпоративных клиентов.

НКР ожидает дальнейшего снижения склонности к риску по мере выбытия из периметра оценки значительного объёма рискованных активов, учтённых на балансе банка в конце 2021 года.

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.

Оценка ликвидной позиции банка объясняется умеренным отношением ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам, высоким покрытием высоколиквидными активами обязательств до востребования, а также умеренно низким отношением ликвидных активов к текущим обязательствам. При анализе покрытия НКР учитывает дополнительную ликвидность, которая может быть получена от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из ОФЗ и других облигаций высокого кредитного качества.

Невысокие акционерные риски, консервативная оценка качества управления

Оценка корпоративного управления учитывает долгосрочную операционную эффективность деятельности ТКБ. Агентство положительно оценивает успешное прохождение банком экономических спадов без значительных потерь для бизнеса, а также принимает во внимание работу банка по улучшению цифровизации бизнеса. Действующая стратегия направлена на усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов и в сегменте потребительского кредитования, что поможет банку обеспечить стабильно высокую операционную эффективность.

По мнению НКР, снижение рентабельности в текущем году соответствует общерыночному тренду и обусловлено влиянием внешних факторов, а не слабостью системы управления банком. Ожидаемое агентством повышение рентабельности может стать одним из факторов улучшения оценки корпоративного управления.

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 bb+.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 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 ступень выше ОСК – на уровне BBB-.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 определении прогноза по кредитному рейтингу ТКБ БАНК ПАО зафиксировано не было.

© 2022 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](#).