

НКР повысило кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» с A.ru до A+.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

БОСК ¹	a
ОСК	a.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
Кредитный рейтинг	A+.ru
Прогноз	стабильный

¹ 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 повысило кредитный рейтинг ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (далее — «Уралсиб», «банк») с A.ru до A+.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу с позитивного на стабильный.

РЕЗЮМЕ

- Повышение кредитного рейтинга обусловлено улучшением оценок рентабельности и качества системы управления банка.
- Оценка бизнес-профиля отражает сильные рыночные позиции и очень высокую диверсификацию бизнеса «Уралсиба».
- Агентство учитывает в оценке адекватные показатели рентабельности и достаточности капитала, а также невысокую склонность к риску.
- Умеренные оценки структуры фондирования и позиции по ликвидности обусловлены в том числе приближением сроков погашения займов Агентства по страхованию вкладов (АСВ).
- НКР оценивает акционерные риски банка как низкие, качество системы управления — как адекватное.
- 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 «Уралсиба».

Информация о рейтингуемом лице

ПАО «БАНК УРАЛСИБ» (лицензия Банка России 2275) — универсальный федеральный банк. Санация банка через АСВ завершилась 16 февраля 2024 года, банк планирует погасить займы АСВ в ноябре 2025 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

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 01.06.2025 г. он занимал 18-е место по активам. За 12 месяцев, завершившихся 31.05.2025 г., активы банка увеличились на 9%.

Планируемое банком в ноябре 2025 года погашение займов АСВ приведёт к временному снижению активов (до 10%), тем не менее НКР ожидает сохранения сильных позиций банка на среднесрочном горизонте.

Очень высокая диверсификация бизнеса

Для «Уралсиба» характерны очень высокие показатели диверсификации по контрагентам и сегментам, что связано с универсальным характером его деятельности. Диверсификация кредитного портфеля по отраслям также оценивается как очень высокая.

Отмечается некоторое снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции без учёта крупнейшего вложения с оценкой кредитного качества (ОКК) на уровне AAA) — за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2025 г., среднее значение показателя уменьшилось более чем на 1 п. п. по сравнению с предыдущими 12 месяцами и находилось на очень низком уровне. Агентство учитывает значительный объём крупных риск-позиций с ОКК на уровне AAA, что также положительно сказывается на итоговой оценке диверсификации по контрагентам.

Адекватные рентабельность и достаточность капитала, невысокая склонность к риску

Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2025 г., по сравнению с предыдущими 12 месяцами снизились примерно на 1 п. п., но выполнялись с большим запасом. На 01.05.2025 г. нормативы заметно превышали минимумы с учётом надбавок: Н1.0 составил 12,7%, Н1.1 и Н1.2 — по 11,7%.

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. Оценка склонности к риску за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2025 г., несколько снизилась из-за двукратного роста просроченной задолженности на балансе. Такая динамика обусловлена в основном ростом просрочки в розничном портфеле, агентство не ожидает негативного влияния данного показателя на уровень кредитного рейтинга в среднесрочной перспективе.

Несмотря на ужесточение денежно-кредитной политики в 2024 году, банку удалось сохранить чистую процентную маржу по МСФО выше 5,5% по итогам как прошлого года, так и I квартала текущего года. Соответственно, за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., рентабельность капитала по МСФО без учёта разовых составляющих финансового результата осталась на уровне предшествующих 12 месяцев и составила порядка 10%.

Тем не менее общая оценка рентабельности улучшилась в сравнении с прошлым годом, что связано в том числе со значительным давлением на финансовые результаты банка создания резервов по заблокированным активам во II полугодии 2023 года.

Улучшение оценки рентабельности стало одним из факторов повышения кредитного рейтинга.

На данный момент поддержку финансовому результату банка оказывает очень низкая стоимость займов АСВ, которые составляют заметную часть (порядка 10%) обязательств банка. После погашения займов АСВ стоимость фондирования для банка вырастет и, как следствие, его чистая процентная маржа может снизиться. Динамика этих показателей будет во многом определяться значением ключевой ставки в конце текущего года. Возможное снижение рентабельности по итогам 2025 года агентство уже учло в оценке.

Умеренные оценки структуры фондирования и позиции по ликвидности

Несмотря на завершение санации, АСВ останется крупнейшим кредитором «Уралсиба» до ноября 2025 года. После погашения займов АСВ мы ожидаем некоторого улучшения оценки структуры фондирования банка. Давление стоимости фондирования, характерной для всей банковской системы, на оценку структуры фондирования «Уралсиба» сохранится, однако она не окажет значимого влияния на чистую процентную маржу банка в среднесрочной перспективе.

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 30.04.2025 г., как высокое, ликвидных активов к совокупным обязательствам за тот же период — как умеренное, ликвидных активов к текущим обязательствам — как умеренно низкое. НКР принимает во внимание значительный объем портфеля ценных бумаг, который позволит банку при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности.

Низкие акционерные риски, адекватная оценка системы управления

Акционерные риски «Уралсиба» продолжают оцениваться как низкие.

По мнению агентства, система управления и качество менеджмента «Уралсиба» отвечают целям развития и специфике бизнеса банка. Состав высшего руководства устойчив, отмечается значительная гибкость в принятии оперативных решений, в совете директоров присутствуют независимые члены. Риск-менеджмент банка обладает достаточной независимостью и правами для реализации своих функций.

НКР положительно оценивает досрочное выполнение банком плана финансового оздоровления и учитывает успешное прохождение банком шоков 2020 и 2022 года, а также стабильные финансовые результаты в условиях высокой ключевой ставки

в 2024–2025 годах, что в совокупности привело к улучшению оценки качества его корпоративного управления.

Стратегия «Уралсиба» направлена на органическое развитие в розничном кредитовании, обслуживании малых и средних предприятий, банковских гарантиях, что, по оценкам НКР, поможет банку обеспечить стабильно высокую операционную эффективность.

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 а.гу.

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» установлен на 1 ступень выше его ОСК – на уровне А+.гу.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенное улучшение оценок рыночных позиций, структуры фондирования, ликвидной позиции и рентабельности бизнеса.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести ухудшение диверсификации бизнеса, существенный рост доли проблемных активов при одновременном падении достаточности капитала и рентабельности, 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 одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКТ 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.

© 2025 ООО «НКТ».
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКТ»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКТ» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКТ» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКТ» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКТ» в сети Интернет](#), получена ООО «НКТ» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКТ» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКТ» 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 «НКТ».

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 «НКТ» 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 «НКТ», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКТ» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКТ»](#), 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 «НКТ» в сети Интернет](#).