

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО ЮНИКРЕДИТ БАНК НА УРОВНЕ AAA(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

СУРЕН АСАТУРОВ

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 130
suren.asaturov@acra-ratings.ru

МИХАИЛ ПОЛУХИН

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 03 47
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Подтверждение кредитного рейтинга АО ЮниКредит Банк (далее — ЮниКредит Банк, Банк) обусловлено ожиданиями АКРА, что в следующие 12 месяцев Банк сохранит устойчивый уровень собственной кредитоспособности и статус системообразующего института несмотря на давление геополитических рисков и неопределенность операционной среды.

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК) ЮниКредит Банка снижена на одну ступень до “аа” в связи с сокращением масштабов его бизнеса после февраля 2022 года. Геополитическое давление продолжает сужать бизнес-возможности для Банка. Таким образом, ОСК определяется все еще относительно сильными текущими рыночными позициями Банка, сильными капитализацией и прибыльностью, а также адекватными риск-профилем и позицией по фондированию и ликвидности. Поддерживает финальный рейтинг на неизменном уровне мнение АКРА об умеренной системной значимости ЮниКредит Банка для российского финансового сектора, что выражается в двух дополнительных ступенях к ОСК.

ЮниКредит Банк — системно значимая организация и дочерняя структура широко представленной по всему миру финансовой группы (далее — Группа, поддерживающее лицо, ПЛ). Занимает значимые позиции по размеру активов и капитала в российском банковском секторе. Банк обладает широкой сетью подразделений на территории практически всех федеральных округов Российской Федерации с доминированием в Москве.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка бизнес-профиля снизилась на одну ступень до уровня “а”. ЮниКредит Банк, будучи дочерней структурой глобальной банковской Группы, на фоне геополитической напряженности последних двух лет был вынужден следовать выбранному Группой курсу на снижение присутствия в Российской Федерации. Это значительно повлияло на динамику кредитной активности ЮниКредит Банка, обусловив существенное сжатие его портфеля, и продолжает оказывать давление на бизнес-возможности Банка. Дальнейшее развитие находится в зоне неопределенности, Группа неоднократно публично заявляла, что рассматривает разные сценарии выхода из России. Соответственно, Агентство не может исключать вероятность изменения стратегии и структуры собственности Банка, а также формата и масштабов присутствия Группы на российском рынке в следующие 12 месяцев.

Поддерживают оценку бизнес-профиля на текущем относительно сильном уровне повышенные финансовые результаты последних двух лет на фоне дешевой базы фондирования Банка, доходов от операций с иностранной валютой и ее переоценки, а также меньших отчислений на резервы ввиду сокращающегося кредитного портфеля. Позитивно сказываются на деятельности и сохраняющиеся возможности по проведению международных расчетных операций, что выгодно отличает Банк от его крупных конкурентов. Однако нарастающее геополитическое напряжение и внимание глобальных регуляторов могут обусловить сокращение активности в указанном выше направлении.

Среди прочих поддерживающих бизнес факторов остаются глобально узнаваемый бренд и многолетний опыт, которые по-прежнему благоприятно отражаются на доверии клиентов. Подкрепляют мнение Агентства о сильной оценке бизнес-профиля и высокие стандарты корпоративного управления, а также процедуры риск-менеджмента и контроля, внедренные и культивируемые российской дочерней организацией с учетом глобального опыта Группы.

Сильная достаточность капитала отражает избыточно высокие текущие показатели достаточности собственных средств (Н1.2 на уровне 48% по состоянию на начало апреля 2024 года) на фоне сокращающегося кредитного портфеля и подтвержденной временем способности генерировать прибыль. Результаты 2022–2023 годов в соответствии с локальной адаптированной отчетностью по МСФО заметно превосходили показатели прошлых лет благодаря чистым процентным доходам (значения поддерживались временно высокой ключевой ставкой и изменениями ресурсной базы, в составе которой нарастили свои доли бесплатные для Банка текущие счета и собственные средства) и вырубке от операций с иностранной валютой.

Негативное влияние на капитализацию и ликвидность ЮниКредит Банка в связи с решением суда об аресте активов по иску на сумму в пределах 463 млн евро является управляемым, учитывая сильные финансовые показатели Банка, зафиксированные за последние два года на фоне сжатия бизнеса.

АКРА ожидает, что капитализация ЮниКредит Банка продолжит укрепляться в следующие 12 месяцев ввиду осмотрительного решения менеджмента приостановить активную деятельность до некоторого прояснения условий внешней среды. В своих прогнозах АКРА учитывает дивидендные выплаты в размере 50% прибыли.

Адекватная оценка риск-профиля ЮниКредит Банка обусловлена качественной системой риск-менеджмента и трансформирующейся структурой баланса, в котором продолжит расти доля ликвидных и низкорискованных активов.

Сдерживает оценку возросший с 2022 года объем потенциально проблемной задолженности. Это связано с приходом в проблемный портфель Банка клиента, который столкнулся с трудностями в проведении платежей в валюте в рамках синдицированных кредитов по причине действующих геополитических ограничений.

Кроме того, Агентство отмечает, что затруднять управление кредитным риском могут и значительные объемы связанных требований к нерезидентам, обслуживание которых может осложняться геополитической напряженностью, в частности текущими и будущими возможными санкционными ограничениями на движение капитала. С другой стороны, наличие таких валютных активов позволяет эффективнее управлять валютной позицией для балансировки значительной части обязательств, номинированной в иностранной валюте.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности. Банк обладает комфортным объемом ликвидных и высоколиквидных активов, осторожно управляет ликвидностью, а также характеризуется стабильной и относительно недорогой ресурсной базой

благодаря сильным рыночным позициям и бренду. Эти факторы вместе с растущей долей капитала на балансе продолжают поддерживать кредитный рейтинг Банка.

Значимость для финансовой системы. По мнению АКРА, в ближайшие 12 месяцев ЮниКредит Банк сохранит умеренную системную значимость за счет все еще значительного объема привлеченных клиентских средств, общего масштаба бизнеса и наличия филиалов в большинстве субъектов Российской Федерации. Кроме того, АКРА обращает внимание на растущую значимость ЮниКредит Банка как одного из немногих оставшихся каналов для обслуживания международных транзакций. Банк России продолжает включать ЮниКредит Банк в перечень системно значимых кредитных организаций. Мнение Агентства об уровне системной значимости выражается в двух дополнительных ступенях к ОСК.

Степень поддержки Банка со стороны Группы за последний год, по мнению АКРА, не претерпела изменений. Согласно пониманию Агентства, заинтересованность ПЛ в присутствии на российском рынке снизилась после резкого обострения в первом квартале 2022 года экономических, политических, санкционных и регуляторных рисков. АКРА также считает, что негативные финансовые последствия ухода Группы с российского рынка хотя и являются заметными, не приведут к устойчивому значительному ухудшению ее финансового положения. Независимо от дальнейших шагов, предпринятых Группой по отношению к российскому бизнесу, Агентство отмечает, что пока сохраняется единый бренд с поддерживающим лицом, будут сохраняться и прочные репутационные связи с ним.

Кроме того, АКРА особо отмечает, что текущая оценка степени поддержки продолжает учитывать разные юрисдикции присутствия Банка и ПЛ, что ставит возможность оказания поддержки в зависимость от свободы движения капитала между странами.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение действующей бизнес-модели в следующие 12 месяцев;
- сохранение статуса системно значимого финансового института;
- сохраняющиеся репутационные риски от перебоев в работе Банка для Группы.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение вероятности предоставления государственной поддержки из-за утраты / сокращения системной значимости Банка одновременно с признаками дальнейшего снижения предрасположенности Группы оказывать помощь;
- существенное ухудшение собственной кредитоспособности Банка, к примеру, из-за значительных кредитных убытков по требованиям к нерезидентам, связанных с текущими или будущими возможными сложностями с проведением трансграничных денежных потоков;
- ухудшение оценки бизнес-профиля в результате снижения заинтересованности Группы в развитии на территории РФ.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **aa**.

Индивидуальные корректировки: отсутствуют.

Системная значимость: +2 ступени к ОСК.

Поддержка: АКРА полагает, что ПЛ сможет предоставить Банку экстраординарную поддержку в виде капитала или ликвидности. Поскольку значение финального рейтинга с учетом системной значимости достигает уровня AAA(RU), потенциальное влияние групповой поддержки на рейтинг не определяется.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации](#), [Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Оценка кредитоспособности ПЛ определена на основании принципов [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по международной шкале](#), [Методологии присвоения кредитных рейтингов суверенным эмитентам по международной шкале](#) и [Методологии сопоставления кредитных рейтингов, присвоенных по международной шкале АКРА, с кредитными рейтингами, присвоенными по национальным шкалам АКРА](#).

Впервые кредитный рейтинг АО ЮниКредит Банк был опубликован АКРА 27.06.2017. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО ЮниКредит Банк ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО ЮниКредит Банк, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности Группы ЮниКредит Банк по МСФО и отчетности АО ЮниКредит Банк, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 10.04.2023 № 6406-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО ЮниКредит Банк принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало АО ЮниКредит Банк дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.