

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ БАНКА ВТБ (ПАО) НА УРОВНЕ AAA(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИРИНА НОСОВА

Старший директор, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

ИВАН ПЕСТРИКОВ

Эксперт, группа рейтингов финансовых
институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 135

ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг **Банка ВТБ (ПАО)** (далее — Банк ВТБ, Банк) на уровне AAA(RU) отражает очень высокую вероятность оказания Банку экстраординарной поддержки со стороны мажоритарного акционера в случае необходимости. При этом оценка собственной кредитоспособности (ОСК) Банка ВТБ находится на высоком уровне.

Банк ВТБ — второй по величине российский банк, являющийся головной структурой одноименной группы. Банк обладает универсальным характером деятельности и представлен не только на территории России, но и за рубежом.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Очень высокая оценка вероятности оказания экстраординарной поддержки со стороны мажоритарного акционера обусловлена: 1) наличием стратегического и операционного контроля со стороны акционера; 2) фактами финансовой поддержки Банка в форме предоставления капитала и ликвидности, в том числе в 1-м полугодии 2023 года была проведена допэмиссия; 3) системной значимостью Банка ВТБ для экономики страны в целом.

С учетом вышеизложенного кредитный рейтинг Банка определяется на уровне AAA(RU).

Очень высокая оценка бизнес-профиля Банка ВТБ обусловлена в первую очередь занимаемыми рыночными позициями и высокой диверсификацией операционного дохода ввиду универсального характера бизнеса. Макроэкономические предпосылки, заложенные в стратегию Банка, в целом адекватны. Система корпоративного управления оценивается на высоком уровне. Структура собственности прозрачна.

Удовлетворительная позиция по капиталу обусловлена умеренным уровнем обязательных нормативов достаточности капитала по Группе ВТБ. Для Банка данные нормативы оказались несколько ниже ввиду полученного в 2022 году убытка и отмены ряда применявшихся регуляторных послаблений (в части фиксации курса рубля, а также резервирования кредитов корпоративных клиентов, пострадавших от санкций). Генерация капитала и операционная эффективность также снизились на фоне неблагоприятной экономической ситуации 2022 года, однако АКРА отмечает достаточно активное восстановление показателей в 2023 году за счет прибыльности деятельности. Согласно результатам стресс-тестирования, проведенного АКРА, Банк ВТБ способен выдержать небольшой прирост стоимости кредитного риска.

Оценка риск-профиля остается слабой. АКРА обращает внимание на улучшение качества кредитного портфеля вследствие снижения объема реструктурированных кредитов на балансе Банка, при этом концентрация кредитов на десяти крупнейших группах заемщиков, по данным отчетности Банка ВТБ, остается невысокой. Вместе с тем доля

ссудной задолженности компаний высокорискованных отраслей превышает основной капитал Банка, а величина принятого рыночного риска с начала 2023 года превосходит пороговое (по методологии АКРА) значение, равное 75% основного капитала. Кроме того, оценку риск-профиля по-прежнему сдерживает наличие на балансе Банка ВТБ непрофильных, в терминах методологии АКРА, активов (преимущественно вложения в дочерние и ассоциированные компании и инвестиционная недвижимость).

Адекватная оценка фактора фондирования и ликвидности. АКРА отмечает сохранение ликвидной позиции Банка на невысоком уровне, что, однако, компенсируется наличием возможности привлечения средств от Банка России, в том числе в рамках безотзывной кредитной линии. Ресурсная база Банка оценивается как удовлетворительная, учитывая умеренную концентрацию на крупнейшем источнике (средства юридических лиц и государственных органов власти), а также на крупнейших группах кредиторов. Зависимость Банка ВТБ от средств Банка России незначительна.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение стратегического и операционного контроля над Банком со стороны мажоритарного акционера;
- сохранение доминирующих рыночных позиций Банка ВТБ.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

К негативному рейтинговому действию может привести:

- утрата контроля со стороны мажоритарного акционера при одновременном существенном снижении уровня собственной кредитоспособности.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: паритет с РФ.

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](#).

Впервые кредитный рейтинг Банка ВТБ (ПАО) был опубликован АКРА 16.09.2021. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу Банка ВТБ (ПАО) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных Банком ВТБ (ПАО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности Банка ВТБ (ПАО) по МСФО и отчетности Банка ВТБ (ПАО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, Банк ВТБ (ПАО) принимал 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 Банку ВТБ (ПАО) дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2023

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.