

## АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО «ПОЧТА БАНК» НА УРОВНЕ A-(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

**ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ**

Старший директор, группа рейтингов  
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 93

valeriy.piven@acra-ratings.ru

**МИХАИЛ ПОЛУХИН**

Директор, группа рейтингов финансовых  
институтов

+7 (495) 139 03 47

mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг АО «Почта Банк» (далее — Почта Банк, Банк) на уровне A-(RU) обусловлен удовлетворительным бизнес-профилем, а также удовлетворительными оценками достаточности капитала, риск-профиля, фондирования и ликвидности. Конкурентное преимущество Банка перед другими кредитными организациями учитывается путем добавления к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) одной ступени. Кроме того, АКРА принимает во внимание возможность получения Почта Банком экстраординарной поддержки от его бенефициаров, что выражается в применении трех дополнительных ступеней поддержки к ОСК.

Почта Банк — крупный российский банк (23-е место по размеру активов и 18-е по капиталу на 01.11.2021), в основе деятельности которого лежит оказание финансовых услуг физическим лицам.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Возможность получения Банком экстраординарной поддержки со стороны акционеров.**

При оценке вероятности поддержки Агентство учитывает заинтересованность акционеров в оказании поддержки Банку. Высокая вероятность оказания поддержки определяется также оценкой АКРА в отношении кредитоспособности акционеров Банка, которая, по мнению Агентства, является сильной.

Мнение АКРА об уровне поддержки со стороны контролирующих собственников выражается в добавлении трех ступеней к ОСК Почта Банка.

**Удовлетворительная оценка бизнес-профиля (bbb-)** в значительной мере определяется сильными позициями Почта Банка на рынке банковских услуг при низкой диверсификации источников операционного дохода. Почта Банк входит в число десяти крупнейших российских банков по объему кредитов, предоставленных физическим лицам, и занимает 11 место по величине привлеченных средств населения. Также Банк занимает первое место на рынке POS-кредитов. Стратегия Банка сфокусирована на оказании финансовых услуг физическим лицам, при этом основной объем операций Банк осуществляет через сеть отделений Почты России. Акцент на операциях с физическими лицами определяет низкую диверсификацию операционного дохода (значение индекса Херфиндаля — Хиршмана превышает 0,43х). Стратегия развития Банка в целом соответствует макроэкономическим предпосылкам, что позволяет оценить ее как удовлетворительную. Качество управления соответствует масштабу и сложности операций Банка.

**АКРА оценивает достаточность капитала Банка как удовлетворительную.** На 01.11.2021 значение норматива Н1.2 составляло 10,02%, в течение последних 12 месяцев среднее значение норматива было равно 9,3%. Агентство ожидает, что на горизонте 12 месяцев значение Н1.2 покажет умеренное снижение. Банк демонстрирует среднюю способность к генерации капитала. За период с 2017 года по 01.10.2021 коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) составил 71 б. п. Фактором, сдерживающим рентабельность операций Почта Банка, является относительно высокое отношение операционных расходов к доходам (СТП), которое за последние три года составило 54,1%. При этом АКРА отмечает снижение чистой процентной маржи (NIM) до уровня ниже 10%. Текущий уровень капитализации при существующем высоком уровне покрытия проблемной задолженности резервами позволяет Почта Банку выдерживать рост стоимости кредитного риска в диапазоне 300–500 б. п. по результатам стресс-теста, проводимого в соответствии с методологией АКРА.

**Удовлетворительная оценка риск-профиля Почта Банка** определяется средним качеством кредитного портфеля при высоком уровне покрытия проблемной задолженности резервами. Кроме того, негативное воздействие на оценку риск-профиля оказывает приоритет стратегии Банка на необеспеченном кредитовании. Кредиты Стадии 3 формировали около 13% портфеля на 30.09.2021. Покрытие данных кредитов резервами превышало 97%, при этом отношение всех резервов к кредитам Стадии 3 превышало 137%. К позитивным факторам оценки качества кредитного портфеля относится его высокая гранулированность (доля кредитов десяти крупнейшим заемщикам — менее 0,1% ссуд). С учетом высокого уровня автоматизации принятия решений о выдаче кредитов АКРА оценивает качество управления рисками Банка как удовлетворительное.

**АКРА оценивает позицию Почта Банка по фондированию и ликвидности как удовлетворительную.** Агентство отмечает, что Банк имеет дефицит показателя краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) как в базовом, так и в стрессовом сценариях. Также отмечается дисбаланс активов и обязательств по срокам погашения (показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) — 51%). Вместе с тем Агентство учитывает, что ресурсная база Банка в основном сформирована текущими средствами розничных клиентов, а также вкладами, сумма которых не превышает объем страхового покрытия Агентства по страхованию вкладов, которые характеризуются относительно высоким уровнем стабильности.

При оценке фондирования АКРА отмечает высокую зависимость ресурсной базы Банка от средств физических лиц (свыше 90% обязательств), что в свою очередь определяет низкую зависимость от средств крупнейших кредиторов (вкладчиков). По состоянию на 30.09.2021 доля десяти крупнейших вкладчиков составляла менее 0,5% обязательств.

**Агентство корректирует ОСК Почта Банка на одну ступень вверх,** учитывая конкурентное преимущество, заключающееся в возможности осуществлять операции через сеть отделений Почты России. В отделениях Почты России действует более 20 тыс. точек продаж Почта Банка, что обеспечивает доступ Банка к большой базе потенциальных клиентов, а также способствует росту его географической диверсификации.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение акционерной структуры и принятой бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев;
- значение норматива Н1.2 выше 8%;
- сохранение низкой концентрации кредитного портфеля и клиентских средств.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

### К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- повышение операционной эффективности (снижение показателя СТИ и рост показателя NIM);
- рост способности к генерации собственного капитала.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение значимости Банка для основных акционеров;
- снижение гранулированности кредитного портфеля.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bb+**.

Корректировки: индивидуальная корректировка для учета конкурентного преимущества — плюс 1 ступень.

Поддержка: +3 ступени к ОСК.

## 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 АО «Почта-Банк» был опубликован АКРА 25.12.2020. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

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

(С) 2021

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

[www.acra-ratings.ru](http://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](http://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](http://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.