

## «Эксперт РА» подтвердил кредитный рейтинг Банка ВТБ (ПАО) на уровне ruAAA

Москва, 20 апреля 2023 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг** кредитоспособности **Банка ВТБ (ПАО)** на уровне ruAAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен высокой вероятностью финансовой и административной поддержки со стороны акционеров и федеральных органов власти, сильными рыночными позициями, уязвимой оценкой достаточности капитала, тенденцией к восстановлению рентабельности, удовлетворительным качеством активов и ликвидной позицией, а также адекватным качеством корпоративного управления.

Банк ВТБ (ПАО) – один из крупнейших российских универсальных финансовых институтов, специализирующийся на кредитовании и других видах обслуживания бизнеса и физических лиц.

**Банк характеризует сильная оценка рыночных позиций** в сегменте кредитования и расчетного обслуживания крупного бизнеса, населения, а также наличие среди клиентов большого количества стратегически значимых предприятий Российской Федерации. Также отмечается усиление позиций группы ВТБ по основным направлениям деятельности в результате приобретения ПАО Банк «ФК Открытие» в конце 2022 года. Универсальный характер деятельности обуславливает высокую диверсификацию доходов кредитной организации по сегментам по итогам 2022 года. Сеть присутствия банка насчитывает порядка 1300 структурных подразделений, что позволяет оценить географию его деятельности как широкую. Доля активов, а также гарантий, приходящихся на ассоциированные с группой ВТБ компании и совместные предприятия (без учета компаний, связанных с государством) рассматривается как приемлемая.

**Уязвимая позиция по капиталу и восстановление рентабельности в 1 квартале 2023 года.** Как и годом ранее, устойчивость капитала банка к реализации кредитных рисков рассматривается как низкая, при этом в краткосрочной перспективе ожидается завершение ряда мероприятий, которые окажут поддержку капитальной позиции. Для укрепления буфера абсорбции убытков банк в декабре 2022 года также воспользовался правом приостановки выплат по бессрочным нотам участия и бессрочным облигациям. Кредитная организация показала прибыльность деятельности по итогам 1 квартала 2023 года после получения рекордного убытка в 2022 году вследствие реализации геополитических рисков. В том числе был отмечен положительный результат от переоценки иностранной валюты и крупный разовый доход от выгодного приобретения компании в группу ВТБ. Агентство при актуализации рейтинга учло ожидания банка по дальнейшей генерации прибыли в течение 2023 года, а также тот факт, что топ-менеджмент банка предполагает рекомендовать акционерам не выплачивать дивиденды с целью поддержки капитальной позиции.

**Удовлетворительная оценка качества активов.** По состоянию на 01.03.2023 ключевыми компонентами активов банка являлись кредиты бизнесу, портфель ценных бумаг, а также кредитный портфель физических лиц. По итогам 2022 года совокупный объем ссуд 3 стадии и приобретенных кредитно-обесцененных ссуд группы ВТБ несколько увеличился, при этом в относительном выражении их доля в ссудном портфеле бизнесу, как и ранее, осталась на приемлемом уровне. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля ЮЛ признается адекватной. Согласно данным отчетности по МСФО, ключевыми отраслями деятельности заемщиков группы ВТБ являются строительство, нефть и газ, металлургия. Доля ссуд 3 стадии и приобретенных кредитно-обесцененных ссуд в рознице также практически не изменилась, оставшись приемлемой. Основу розничного портфеля составляет ипотека, ключевой объем неработающих ссуд генерирует направление потребительского кредитования. Уровень обеспеченности кредитного портфеля в целом является невысоким, как и в предыдущие периоды. Качество портфеля ценных бумаг по состоянию на 01.01.2023 рассматривается как адекватное.

**Удовлетворительная ликвидная позиция.** На большинство отчетных дат 2022-начала 2023 года банк характеризовался более низким запасом высоколиквидных (LAM) и ликвидных (LAT) активов, чем в предыдущие периоды. Тем не менее, текущий уровень ликвидности оценивается как достаточный с учетом возможностей по привлечению фондирования в рамках сделок РЕПО, а также потенциала рефинансирования в Банке России под залог нерыночных активов. Уровень диверсификации ресурсной базы по клиентам рассматривается как

приемлемый, ключевым компонентом ресурсной базы являются средства юридических лиц.

**Адекватная оценка системы корпоративного управления.** Агентство отмечает значительные компетенции и профессиональный опыт членов Наблюдательного совета и Правления банка, а также развитую практику управления банковскими рисками и высокий уровень регламентации принятия решений в банке. Согласно действующим стратегическим приоритетам, в 2023 году банком предполагается рост кредитования как в корпоративном, так и в розничном сегменте, а также усиление комиссионной составляющей финансового результата и снижение стоимости риска. Помимо этого, к середине текущего года ожидается подготовка плана интеграции ПАО Банк «ФК Открытие».

Контакты для СМИ: [pr@raexpert.ru](mailto:pr@raexpert.ru), тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг Банк ВТБ (ПАО) был впервые опубликован 09.02.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 29.04.2022.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты присвоения или последнего пересмотра.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 19.07.2022).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, Банк ВТБ (ПАО), а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, Банк ВТБ (ПАО) принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало Банк ВТБ (ПАО) дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).