

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

ИВАН ПЕСТРИКОВ

Заместитель директора, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 135
ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

АЛЕКСЕЙ БРЕДИХИН

Директор, группа рейтингов финансовых
институтов

+7 (495) 139 04 83
alexey.bredikhin@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг АО «Почта Банк» (далее — Почта Банк, Банк) на уровне A-(RU) обусловлен сохранением оценки бизнес-профиля, а также оценок достаточности капитала, риск-профиля, фондирования и ликвидности на прежних уровнях. 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 Банком экстраординарной поддержки от его бенефициаров с высоким уровнем кредитоспособности, что выражается в применении трех дополнительных ступеней поддержки к ОСК.

Изменение прогноза по кредитному рейтингу со «Стабильного» на «Позитивный» отражает ожидаемое Агентством повышение оценки поддержки Банка, учитывая планы одного из акционеров по получению полного контроля над Банком.

Почта Банк — крупный российский банк, 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 обусловлена также оценкой АКРА относительно 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.

Удовлетворительная оценка бизнес-профиля (bbb-) в значительной мере связана с сильными позициями Банка на рынке банковских услуг при низкой диверсификации источников операционного дохода. Почта Банк входит в число лидеров на рынке кредитов наличными. Стратегия Банка сфокусирована на оказании финансовых услуг физическим лицам (кредитование и привлечение средств населения), при этом основной объем операций Банк осуществляет через сеть отделений Почты России. Акцент на операциях с физическими лицами объясняет низкую диверсификацию операционного дохода. Качество управления соответствует масштабам деятельности и сложности операций Банка.

АКРА оценивает достаточность капитала Банка как удовлетворительную. На 01.11.2024 нормативы достаточности капитала соблюдались с запасом (на указанную дату норматив N1.2 составил 8,3%, на 01.01.2024 — 9,29%). Почта Банк имеет среднюю способность к генерации капитала. Факторами, сдерживающими рентабельность операций, являются относительно высокое отношение операционных расходов к доходам (СТІ) и чистая

процентная маржа (NIM) немногим ниже, чем у сопоставимых банков. Текущий уровень капитализации при существующем высоком уровне покрытия проблемной задолженности резервами позволяет Банку выдерживать рост стоимости кредитного риска в диапазоне 300–500 б. п. без нарушения нормативов достаточности капитала (по результатам стресс-теста, проведенного в соответствии с методологией АКРА).

Удовлетворительная оценка риск-профиля отражает среднее качество кредитного портфеля Банка, при этом Агентство принимает во внимание высокий уровень покрытия данной проблемной задолженности резервами. Кроме того, негативное воздействие на оценку риск-профиля оказывает приоритет стратегии Банка на необеспеченном кредитовании. К позитивным факторам оценки качества кредитного портфеля относится его высокая гранулированность (низкая концентрация). С учетом высокого уровня автоматизации принятия решений о выдаче кредитов АКРА оценивает качество управления рисками Банка как удовлетворительное.

АКРА оценивает позицию по фондированию и ликвидности как удовлетворительную. Банк имеет профицит краткосрочной ликвидности в базовом и стрессовом сценариях Агентства. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) соответствует адекватной оценке. Принимая во внимание дисбаланс активов и обязательств по контрактным срокам погашения, АКРА учитывает, что ресурсная база Банка характеризуется относительно высоким уровнем стабильности и в основном сформирована текущими средствами розничных клиентов и вкладами, сумма которых не превышает объем страхового покрытия Агентства по страхованию вкладов.

При оценке фондирования АКРА отмечает крайне высокую зависимость ресурсной базы Банка от средств физических лиц, что приводит к низкой зависимости от средств десяти крупнейших групп кредиторов (вкладчиков).

Агентство корректирует ОСК Банка на одну ступень вверх, учитывая конкурентное преимущество, заключающееся в возможности осуществлять операции через сеть отделений Почты России. В отделениях Почты России действует более 24 тыс. точек продаж Банка, что обеспечивает ему доступ к большой базе потенциальных клиентов, а также способствует росту географической диверсификации бизнеса.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение 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

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- повышение оценки поддержки вследствие изменения структуры собственности;
- повышение операционной эффективности (снижение СТ1 и повышение NIM);
- рост норматива Н1.2;
- усиление способности к генерации собственного капитала;
- значительное снижение объема проблемной задолженности;
- улучшение ПДДЛ при сохранении запаса по достаточности капитала.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение норматива Н1.2 и/или способности к генерации капитала;
- уменьшение гранулированности кредитного портфеля;
- рост проблемной задолженности в кредитном портфеле.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bb+**.

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

Поддержка: плюс три 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 присвоения кредитных рейтингов с учетом внешней поддержки](#), 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 отчетности АО «Почта Банк» по МСФО и отчетности АО «Почта Банк», составленной в соответствии с требованиями Банка России. 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) 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 предпринимают 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.