

АКРА ПОВЫСИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО «БАНК ДОМ.РФ» ДО УРОВНЯ AA(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИРИНА НОСОВА

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

МИХАИЛ ПОЛУХИН

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 03 47

mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Повышение кредитного рейтинга АО «Банк ДОМ.РФ» (далее — Банк ДОМ.РФ, Банк) обусловлено улучшением оценки бизнес-профиля ввиду устойчивого укрепления рыночных позиций в секторе жилищного строительства как за счет реализации собственной стратегии, так и ввиду изменения бизнес-ландшафта в банковской отрасли. Кредитный рейтинг также основывается на сильной позиции по капиталу и удовлетворительных оценках риск-профиля и фактора фондирования и ликвидности. Кроме того, АКРА отмечает высокую вероятность поддержки Банка ДОМ.РФ со стороны его акционера (далее — поддерживающее лицо, ПЛ, Группа) в форме капитала или ликвидности, что отражается в добавлении четырех ступеней к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) Банка.

Банк ДОМ.РФ — специализированная кредитная организация — уполномоченный банк в сфере жилищного строительства. Банк входит в число двадцати крупнейших российских кредитных организаций по капиталу и представлен в большинстве федеральных округов России.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Высокая степень поддержки Банка ДОМ.РФ со стороны поддерживающего лица. По мнению АКРА, в случае необходимости ПЛ готово предоставлять Банку долгосрочное и краткосрочное финансирование, а также осуществлять увеличение капитала ввиду следующего:

- бизнес Банка ДОМ.РФ имеет значительную важность для реализации стратегии развития Группы;
- поддерживающее лицо осуществляет полный акционерный и операционный контроль над Банком, в результате чего снижение способности Банка ДОМ.РФ продолжать деятельность в полном объеме отразится и на устойчивости ПЛ;
- Банк и Группа функционируют под единым брендом, в связи с чем дефолт Банка ДОМ.РФ будет ассоциироваться с поддерживающим лицом;
- собственные финансовые ресурсы ПЛ в настоящий момент практически полностью размещены в Банке, а его докапитализация, как правило, является частью докапитализации Группы.

С учетом вышеизложенного кредитный рейтинг Банка ДОМ.РФ установлен на четыре ступени выше его ОСК.

Повышение оценки бизнес-профиля с адекватной до устойчивой (bbb+) обусловлено в первую очередь продолжающимся активным укреплением Банком ДОМ.РФ рыночных позиций как в сфере проектного финансирования, так и в ипотечном кредитовании. При этом Банк планирует расширять свою деятельность, в том числе развивая финансирование инфраструктурного строительства. Позитивным фактором также послужило повышение диверсификации операционного дохода вследствие увеличения объемов поступлений от отдельных направлений бизнеса в 2021 году. Кроме того, в Банке ДОМ.РФ продолжается активная работа по усовершенствованию системы корпоративного управления. Структура собственности прозрачная.

Сильная позиция Банка ДОМ.РФ по капиталу обусловлена поддержанием нормативов достаточности капитала на комфортном уровне, что достигается как за счет регулярной докапитализации Банка со стороны ПЛ, так и благодаря продолжающемуся улучшению способности к генерации капитала. Текущий уровень достаточности капитала и стабильная прибыльность позволяют Банку ДОМ.РФ выдержать существенный прирост стоимости кредитного риска. При этом показатели СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам) и NIM (чистая процентная маржа), рассчитываемые АКРА за последние три года, соответствуют среднему уровню по группе сопоставимых банков.

Удовлетворительная оценка риск-профиля Банка ДОМ.РФ поддерживается прежде всего относительно высоким качеством кредитного портфеля, который характеризуется низкой долей проблемной задолженности (без учета кредитов, предоставленных до перехода под контроль ПЛ и обладающих высоким уровнем резервного покрытия) и невысокой концентрацией на десяти крупнейших группах заемщиков. При этом АКРА отмечает, что существенный объем кредитования строительных компаний и быстрые темпы роста кредитного портфеля в целом по-прежнему оказывают негативное влияние на оценку риск-профиля. Уровень рыночного и операционного рисков приемлемый.

Удовлетворительная оценка ликвидности и фондирования обусловлена сохраняющейся высокой зависимостью ресурсной базы Банка от средств крупнейших групп кредиторов. Вместе с тем рост средств на счетах эскроу ведет к снижению доли обязательств перед юридическими лицами в общем объеме фондирования. Оценивая позиции Банка по ликвидности, АКРА принимает во внимание достаточную предсказуемость оттоков средств и возможность пролонгации ряда депозитов крупнейших групп кредиторов, в том числе связанных сторон.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка ДОМ.РФ на горизонте 12–18 месяцев;
- достаточность основного капитала (Н1.2) выше 10% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение достигнутой способности к устойчивому получению прибыли.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- стабилизация темпов роста кредитного портфеля при сохранении его качества и/или существенное снижение доли кредитов строительных компаний в портфеле;
- снижение зависимости ресурсной базы от средств крупнейших групп кредиторов при поддержании сбалансированности активов и пассивов Банка по срокам погашения.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение способности ПЛ оказывать экстраординарную поддержку Банку ДОМ.РФ в результате быстрого роста масштаба его деятельности;
- снижение капитализации Банка и/или способности к генерации капитала;
- ухудшение качества активов в результате роста проблемной задолженности и/или на фоне повышения концентрации на крупнейших группах заемщиков;
- ухудшение позиции по ликвидности и/или фондированию.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а-.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: АКРА полагает, что в случае необходимости поддерживающее лицо сможет предоставить Банку экстраординарную поддержку в виде капитала и/или ликвидности. С учетом поддержки кредитный рейтинг Банка ДОМ.РФ установлен на четыре ступени выше 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 «Банк ДОМ.РФ» был опубликован АКРА 13.06.2017. 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 «Банк ДОМ.РФ», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности АО «Банк ДОМ.РФ» по МСФО и отчетности АО «Банк ДОМ.РФ», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «Банк ДОМ.РФ» 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 «Банк ДОМ.РФ» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2022

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Садовническая набережная, д. 75
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 предпринимая 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.