

22 июня 2020

Описание Банка.....2

Консервативная модель и высокий уровень экспертизы в основных направлениях бизнеса снизят влияние спада в экономике.....3

Низкая операционная эффективность ограничивает способность выдерживать рост стоимости риска4

Накануне кризиса Газпромбанк находился на пике по уровню капитализации.....6

Качество активов может обладать повышенной чувствительностью к колебаниям бизнес-цикла.....7

Высокая концентрация источников фондирования частично компенсируется стабильностью отношений с крупнейшим депозитором.....10

Большой запас ликвидных активов и доступ к регулятивному фондированию защищают от оттока средств вкладчиков.....11

Позиции Банка в отрасли определяют его критическую системную значимость.....11

Валерий Пивень
Директор, группа рейтингов
финансовых институтов
+7 (495) 139-0493
valeriy.piven@acra-ratings.ru

Армен Даллакян
Управляющий директор,
руководитель группы рейтингов
финансовых институтов
+7 (495) 139-0482
armen.dallakyan@acra-ratings.ru

Контакты для СМИ

Алексей Чурилов
Менеджер по внешним
коммуникациям
+7 (495) 139-0480, доб. 169
media@acra-ratings.ru

Адекватный уровень капитализации и стабильная позиция по ликвидности смягчат эффект ухудшения качества активов и снижения рентабельности

Банк ГПБ (АО): рейтинг AA+(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный анализ

Сильная и устойчивая позиция Газпромбанка на рынке банковских услуг в сочетании с эффективным управлением позволяют рассчитывать на умеренное воздействие спада в экономике на финансовые показатели Банка. Газпромбанк — один из крупнейших игроков в сфере кредитования нефинансовых компаний. Консервативный подход к наращиванию объема операций после 2014 года позволил Банку сформировать кредитный портфель относительно высокого качества. Высокий уровень операционного взаимодействия с ПАО «Газпром» и его дочерними компаниями (далее — Группа «Газпром») также способствует стабильности Банка в период рецессии.

Прибыльность в 2020 году ухудшится из-за ожидаемого роста кредитных потерь и возможного снижения операционных доходов. Относительно низкая операционная эффективность (65,1% в 2019-м) ограничивает способность Банка выдерживать рост стоимости кредитного риска за счет доходов от текущих операций.

Позиции по капиталу позволяют выдерживать ожидаемый рост кредитного риска. Активное наращивание капитала Tier-1 в 2017–2019 годах позволило Банку достичь пика по уровню капитализации накануне кризиса (Tier-1 Ratio на 31.12.2019 — 11,9%).

Большой объем кредитования промышленных компаний может привести к повышенной чувствительности качества активов Банка к изменению бизнес-циклов. При этом доля кредитов, предоставленных компаниям из наиболее проблемных в текущих условиях отраслей (транспорт, строительство и недвижимость), а также потребительских кредитов остается умеренной, что ограничивает ожидаемое ухудшение качества кредитов.

Риск, связанный с высокой зависимостью от средств корпоративных клиентов, нивелируется предсказуемостью деловых отношений с ключевым кредитором и адекватным запасом ликвидных активов. Средства юридических лиц являются для Банка основным источником фондирования (64% всех обязательств). Связанный с этим риск смягчается стабильностью взаимоотношений с крупнейшим депозитором — и Группой «Газпром» (19,6% всех клиентских средств на 31.12.2019). Кроме того, запас ликвидных активов на балансе Банка (более 27% всех обязательств) и доступ к регулятивным источникам ликвидности позволяют Банку выдержать потенциальные существенные оттоки денежных средств.

Критическая значимость для финансовой системы РФ. Банк является одним из крупнейших игроков на рынке финансовых услуг Российской Федерации, от кредитоспособности которых зависит деятельность крупных нефинансовых корпораций. Кроме того, Газпромбанк контролирует около 4% совокупного объема средств физических лиц, размещенных в российских банках.

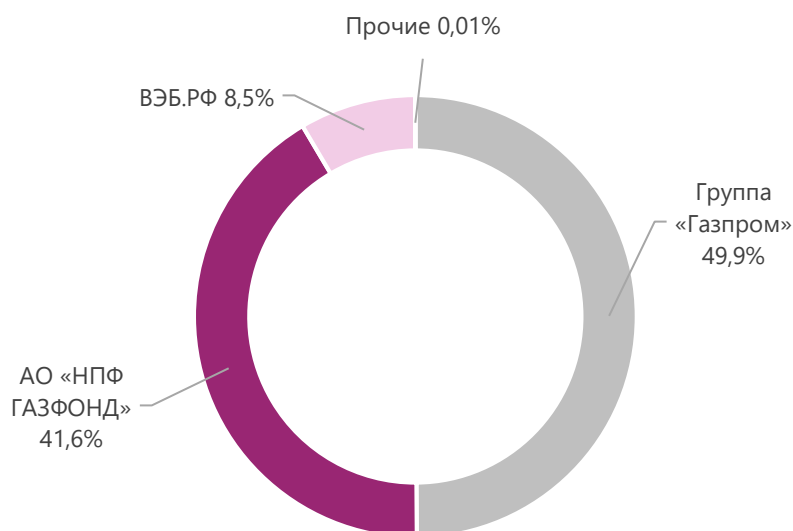
Описание Банка ГПБ (АО)

Банк ГПБ (АО) (далее — Газпромбанк, Банк) — одна из крупнейших кредитных организаций в России. По состоянию на 31.12.2019 Газпромбанк занимал третье место по величине активов в российской банковской системе (7,7% общего объема активов). Традиционно приоритетным для Банка направлением деятельности является обслуживание корпоративных клиентов, в связи с чем он занимает третье место среди банков РФ по объему кредитования юридических лиц (9,4% совокупного объема кредитов, предоставленных юрлицам) и по объему привлеченных средств юрлиц (12,8%). При этом Банк является крупным игроком и в других сегментах рынка банковских услуг (розничный и инвестиционный бизнес).

Основная деятельность Газпромбанка осуществляется на территории Российской Федерации, при этом Банк имеет четыре представительства за рубежом. Газпромбанк предоставляет услуги своим клиентам через почти 400 операционных единиц и обслуживает около 45 тыс. юридических лиц и около 3 млн активных розничных клиентов.

Группа Газпромбанка объединяет большое количество российских и зарубежных дочерних компаний. Банковскую деятельность за рубежом, в частности, осуществляют Gazprombank (Switzerland) Ltd (Швейцария), Bank GPB International S. A. (Люксембург), в России — «Кредит Урал Банк» (Акционерное общество). Помимо финансовых организаций, Группа консолидирует ряд промышленных предприятий, в том числе ПАО ОМЗ, медиакомпаний (АО «Газпром-медиа Холдинг»), а также компаний, занятых в иных сферах деятельности.

Рисунок 1. Структура акционерного капитала Газпромбанка



Источник: Газпромбанк

Основная доля акций Газпромбанка принадлежит Группе «Газпром». Поскольку государство владеет более чем 50% акций ПАО «Газпром», а также имеет полный контроль над ВЭБ.РФ, Газпромбанк классифицируется как организация, находящаяся под косвенным контролем Российской Федерации. При этом Агентство считает, что влияние государства на развитие Банка ограничено, а его менеджмент обладает высокой степенью автономии в разработке стратегии развития и при операционном руководстве.

Существующая стратегия предполагает дальнейшее укрепление позиций Банка в розничном, корпоративном и инвестиционном сегментах, при этом наращивание объемов обслуживания физлиц должно происходить с опережающими темпами. Такой подход должен повысить как рентабельность операций Банка, так и диверсификацию его бизнеса, традиционно характеризующегося преобладающей долей корпоративного сегмента (87% кредитного портфеля; 75% клиентских средств формируют операции с нефинансовыми компаниями). АКРА считает, что в условиях стабильной экономической конъюнктуры заявленные цели являются реалистичными, а их достижению могла бы способствовать более активная работа с существующими клиентами. Однако в условиях рецессии реализация поставленных задач может оказаться затруднительной.

Консервативная модель и высокий уровень экспертизы в основных направлениях бизнеса снизят влияние спада в экономике

Традиционным направлением деятельности Банка является обслуживание корпоративных клиентов, деятельность которых преимущественно связана с различными отраслями промышленности. Значительные финансовые возможности Банка, а также высокий уровень его экспертизы в ключевых направлениях кредитования позволили достичь относительно высокого качества кредитного портфеля. Занимаемые Банком рыночные позиции позволяют ему предоставлять кредиты на достаточно выгодных для себя условиях.

Стоит отметить, что на протяжении последних лет Газпромбанк придерживался достаточно осторожного подхода к наращиванию кредитного портфеля. Рост ссудных требований в 2019 году составил 8% (в корпоративном сегменте — 7%). Такая тактика, с одной стороны, определялась низкими темпами экономического роста и консервативной стратегией развития Банка, с другой — необходимостью поддерживать достаточность капитала для выполнения регулятивных нормативов в условиях роста надбавок, вводимых Банком России, с третьей — ограниченными возможностями генерации собственного капитала, связанными с низкой рентабельностью.

Рисунок 2. Корпоративное кредитование — основное направление деятельности Банка



Источник: Газпромбанк

Позитивным следствием реализации такой стратегии стала высокая стабильность клиентской базы, определяющая предсказуемость платежеспособности крупных заемщиков в условиях ухудшения экономической ситуации.

В 2018–2019 годах Газпромбанк прикладывал значительные усилия для развития розничного бизнеса. Так, в 2018-м рост портфеля кредитов физическим лицам составил 30%, в 2019-м — 20%. Несмотря на это, по итогам 2019 года розничные кредиты составили лишь 13% портфеля Банка, а необеспеченные кредиты не превышали 35% всех кредитов, выданных физическим лицам. Таким образом, успешность прохождения Газпромбанком кризиса будет зависеть главным образом от состояния портфеля корпоративных кредитов.

Фактором, поддерживающим устойчивость показателей развития Банка, может стать его тесное операционное взаимодействие с Группой «Газпром», которое способствует стабильности части получаемого дохода и относительно высокого уровня возвратности ряда предоставленных кредитов. Кроме того, размещенные в Банке средства Группы «Газпром» могут нивелировать негативное воздействие возможного оттока средств с депозитов прочих кредиторов/вкладчиков.

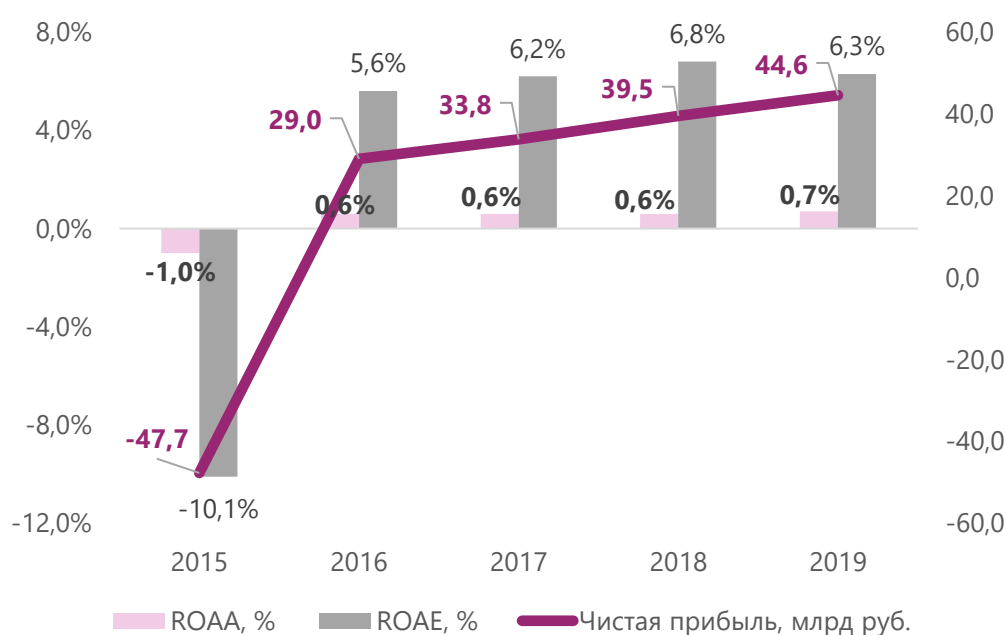
Низкая операционная эффективность ограничивает способность выдерживать рост стоимости риска

Низкий уровень рентабельности негативно повлияет на способность Газпромбанка проходить через период рецессии, сопряженный с ухудшением качества портфеля, без потерь капитала. С учетом значительного негативного эффекта, оказываемого операционными расходами на финансовый результат, АКРА считает вероятным, что по итогам 2020 года Банк зафиксирует чистый убыток.

Чистая прибыль Газпромбанка по МСФО в 2019 году составила 44,6 млрд руб. (+12,8% в годовом сопоставлении). Основной статьей операционного дохода Банка остаются процентные поступления: чистый процентный доход до вычета резервов на покрытие кредитных убытков составил 142,8 млрд руб. в 2019 году (+2,9% в годовом сопоставлении). Стоит отметить, что Газпромбанк продемонстрировал существенный рост чистого комиссионного дохода, который по итогам 2019-го достиг 34,2 млрд руб. (+86% в годовом сопоставлении), при этом за указанный период данная статья составила менее 20% поступлений от операционной деятельности.

Рентабельность собственного капитала (ROE) в 2019 году составила 6,3% (6,8% в 2018-м), рентабельность активов (ROA) — 0,7% (0,6% в 2018-м).

Рисунок 3. Чистая прибыль Банка демонстрировала умеренный рост



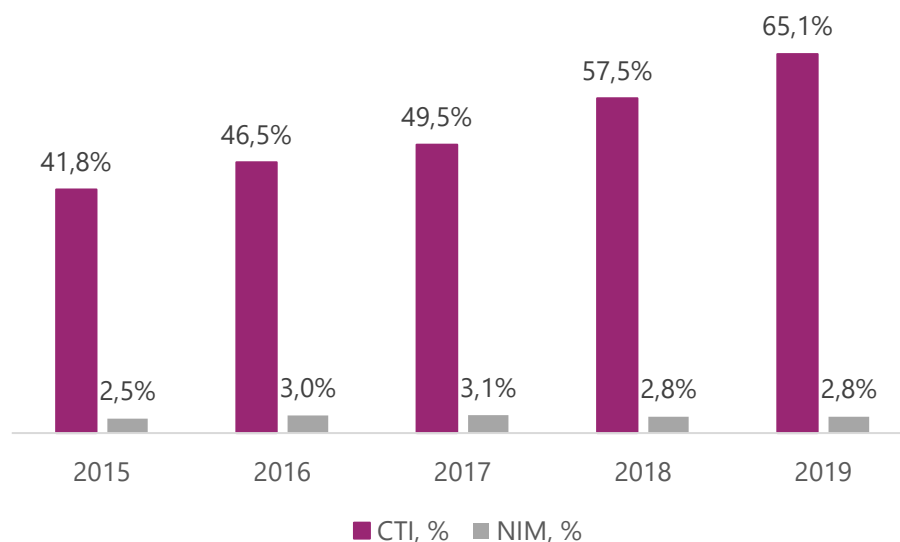
Источник: Газпромбанк

Основными факторами невысокой рентабельности Банка остаются его слабая операционная эффективность (CTI) и ограниченный уровень чистой процентной маржи (NIM).

Значение NIM по итогам 2019 года составило 2,8%. Низкий уровень маржинальности определяется высокой концентрацией бизнеса Газпромбанка на корпоративном кредитовании. Банк работает в высококонкурентном и относительно низкорискованном сегменте кредитования, в связи с чем он вынужден ограничивать стоимость предоставляемых займов. При этом Газпромбанку удается поддерживать уровень NIM при снижении процентных ставок в банковском секторе. Следует отметить, что уровень NIM Банка сопоставим с показателями других крупнейших российских банков, специализирующихся на обслуживании корпоративных клиентов.

Показатель СТИ Газпромбанка в 2019 году составил 65,1% (57,5% в 2018-м). Снижение операционной эффективности стало следствием роста расходов на заработную плату и административных расходов по банковской деятельности. Агентство отмечает, что по показателю СТИ Газпромбанк уступает ряду своих конкурентов.

Рисунок 4. Снижающаяся операционная эффективность ограничивает рост прибыли Банка



Источник: Газпромбанк

Еще одним фактором, оказавшим негативное влияние на финансовый результат Банка за 2019 год, стали убытки от небанковской деятельности, превысившие 13 млрд руб. По итогам периода отрицательный результат сегментов деятельности, не связанных с банковским бизнесом, сократил доналоговую прибыль Газпромбанка на 25%. АКРА отмечает, что убытки от небанковского бизнеса являются регулярными для Банка и снижают его общую способность поддерживать прибыльность на различных этапах делового цикла.

По оценке Агентства, при сохранении в 2020 году показателей рентабельности на уровне 2019 года предельная стоимость риска (отношение созданных резервов к среднему объему процентных активов), которую Банк может выдержать без потери прибыльности операций по итогам года, не превышает 1%. В силу ожидаемого АКРА общего ухудшения качества кредитного портфеля банковской системы РФ Агентство считает досоздание резервов одним из значимых факторов возможного чистого убытка Банка по итогам года. Вместе с тем относительно высокое текущее качество активов позволит Банку избежать существенного влияния этого убытка на показатели достаточности капитала.

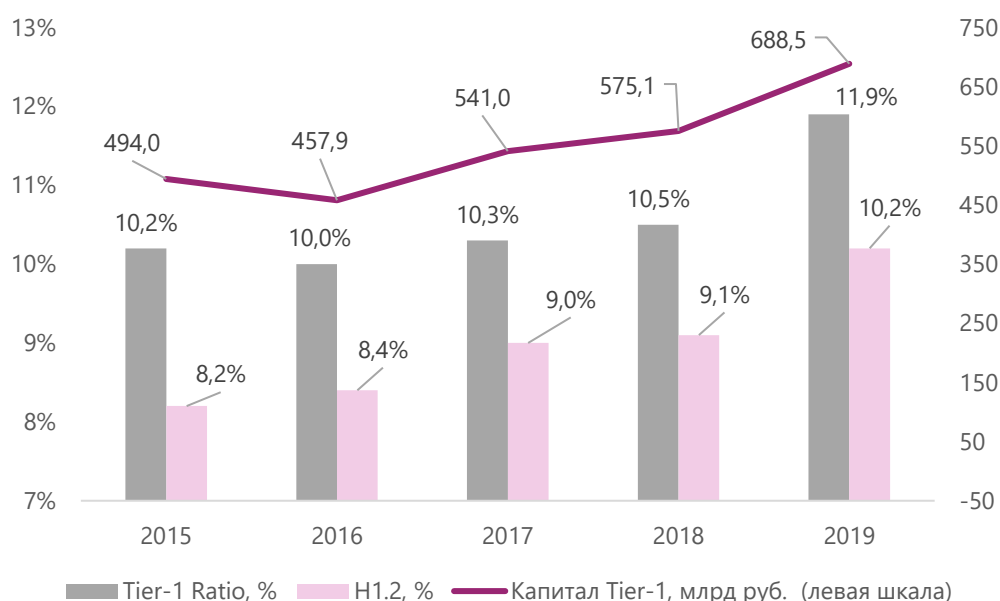
Накануне кризиса Газпромбанк находился на пике по уровню капитализации

Позиции Газпромбанка по достаточности капитала накануне ухудшения ситуации в отрасли представляются нам устойчивыми. В предыдущие годы Банк прикладывал значительные усилия для наращивания объема собственных средств, что было продиктовано необходимостью соблюдать требования Банка России к уровню надбавок для системно значимых кредитных организаций, а также потребностью в финансировании роста отдельных сегментов в рамках стратегии развития бизнеса.

В 2017–2019 годах Газпромбанк увеличил объем акционерного капитала и средств, привлеченных через выпуск «вечных» облигаций: прирост капитала Tier-1 составил 230,6 млрд руб., или 50% к уровню конца 2016 года. При помощи предпринятых мер, а также благодаря консервативной политике наращивания RWA Банк повысил значение коэффициента Tier-1 с 10% на 31.12.2016 до 11,9% на конец 2019 года.

Одновременно с этим росли регуляторные нормативы достаточности капитала Банка: значение норматива Н1.2 на 01.05.2020 составило 11,16% (8,44% на 01.01.2017), норматива Н20.2 на 01.04.2020 — 11,76% (8,39% на 01.01.2018).

Рисунок 5. Газпромбанк активно наращивал капитал с 2017 года



Источник: Газпромбанк

По оценке АКРА, существующий уровень капитализации позволяет Банку избежать критического снижения показателей достаточности капитала в результате увеличения стоимости кредитного риска: в рамках стресс-тестирования Газпромбанк выдерживает ожидаемое Агентством обесценение активов. При этом, будучи системно значимой кредитной организацией, Банк должен соблюдать повышенный уровень регуляторных надбавок (9,5% по Н20.2 с 01.01.2020). По состоянию на указанную дату запас прочности по капиталу соответствовал примерно 1% RWA, что могло

создавать определенные трудности с соблюдением нормативов при ухудшении качества кредитного портфеля. Однако в первом квартале 2020 года Банк предпринял дальнейшие меры для усиления позиции по капиталу, в результате чего значение норматива Н20.2 составило 11,76%, что увеличило буфер абсорбции непредвиденных убытков до 2,3% RWA.

Качество активов может обладать повышенной чувствительностью к колебаниям бизнес-цикла

Обобщая оценку факторов кредитного риска, АКРА приходит к выводу, что Газпромбанк в целом способен выдержать период экономического спада без серьезного ухудшения качества кредитного портфеля.

За последние годы качество кредитного портфеля Банка существенно улучшилось: если по итогам 2016-го доля кредитов с признаками обесценения достигала 25% всех ссудных требований, то на 31.12.2019 доля кредитов Стадии 3 и ПВКО (приобретенные или выданные кредитно-обесцененные активы) составляла лишь 5,6% портфеля кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Об относительно высоком качестве портфеля также говорит низкий уровень отчислений на создание резервов: значение CoR в 2019 году составило 0,2% (в 2018-м — 0,1%) без учета кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Рисунок 6. Доля проблемных активов на балансе Банка снижалась, покрытие резервами росло



* — обесцененные кредиты юрлиц и просроченные кредиты физлиц.

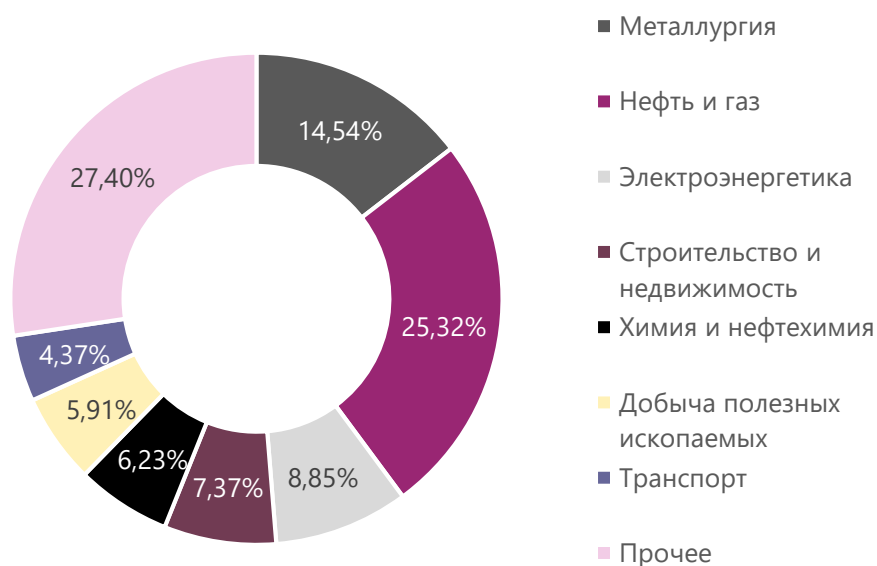
** — кредиты Стадии 3 и ПВКО.

Источник: Газпромбанк

Улучшение качества активов отчасти связано с консервативной стратегией наращивания масштаба бизнеса, которая, в свою очередь, во многом обусловлена дефицитом капитала. Кроме того, после 2015 года Газпромбанк сумел улучшить процедуры риск-менеджмента и андеррайтинга, что также стало одним из факторов снижения стоимости кредитного риска.

Отраслевая структура кредитного портфеля Банка может стать причиной большей подверженности качества его активов рискам, связанным с колебаниями экономического цикла. АКРА отмечает, что значительная доля корпоративных заемщиков Банка осуществляет свою деятельность в промышленных отраслях (металлургической, нефтегазовой и других). При этом длительный срок предоставляемых кредитов (более половины корпоративного кредитного портфеля составляют кредиты со сроком погашения свыше трех лет) может свидетельствовать о высокой доле инвестиционного кредитования, качество которого обычно зависит от экономической ситуации. Однако необходимо отметить, что выраженная концентрация на какой-либо отрасли в структуре кредитного портфеля Банка отсутствует.

Рисунок 7. Корпоративный кредитный портфель Банка характеризуется высокой отраслевой диверсификацией при акценте на работе с промышленными компаниями



Источник: Газпромбанк

По мнению АКРА, дополнительным фактором риска для Банка является большой объем специализированного кредитования¹ (свыше 100% основного капитала на 31.12.2019). Кроме того, Банк может нести убытки от своего небанковского бизнеса, а также от инвестиций в ассоциированные компании.

С другой стороны, объем кредитования Банком отраслей, которые, по оценке Агентства, понесут наибольшие потери в результате рецессии, относительно невелик. По состоянию на 31.12.2019 доля кредитов, предоставленных Банком строительным и девелоперским компаниям составлял 6,4% ссудного портфеля, транспортным компаниям — 3,8%. Что касается сегмента розничного кредитования, то объем необеспеченного кредитования физлиц по итогам 2019 года не превышал 5% всех ссудных требований Газпромбанка.

¹ Проектное, объектное и другие виды.

Концентрация кредитного портфеля Банка по заемщикам находится на среднем уровне. В 2019 году объем кредитов, предоставленных 10 крупнейшим группам заемщиков, составил 25,5% ссудного портфеля (данный показатель сохраняется на достаточно стабильном уровне).

Качество иных активов и внебалансовых обязательств, подверженных риску обесценения, оценивается Агентством как высокое.

Качество активов Банка на горизонте 12–18 месяцев будет зависеть как от глубины спада, так и от скорости восстановления экономики. С учетом того что базовый макропрогноз АКРА² предполагает улучшение основных параметров функционирования экономики РФ уже в 2021 году, Банк может избежать серьезного ухудшения качества кредитного портфеля, которое привело бы к значительному снижению его кредитоспособности.

Степень влияния экономического кризиса на качество активов Газпромбанка будет также зависеть от того, будет ли государство требовать от него (равно как и от других банков, так или иначе находящихся под его контролем) выполнять функции агента по поддержанию отраслей и отдельных компаний, столкнувшихся с проблемой существенного ухудшения финансового состояния.

Высокая концентрация источников фондирования частично компенсируется стабильностью отношений с крупнейшим депозитором

Основным источником ресурсной базы Банка традиционно являются средства юридических лиц. По итогам 2019 года их доля в общем объеме обязательств превысила 60% (3,7 трлн руб.). Агентство отмечает, что одной из ключевых причин такой концентрации является значительный объем привлечения средств от Группы «Газпром». Доля таких средств составляет почти 20% клиентских средств, или 16,6% всех обязательств.

Рисунок 8. Выраженная зависимость Банка от средств юридических лиц и средств Группы «Газпром»



Источник: Газпромбанк

² Подробнее читайте в прогнозе АКРА от 21 апреля 2020 года [«Вопросы и уроки экономического кризиса 2020 года»](#).

Несмотря на то что доля средств Группы «Газпром» в обязательствах Банка характеризуется определенной волатильностью, АКРА считает маловероятным их отток в объеме, который мог бы негативно повлиять на финансовую устойчивость Банка. По мнению Агентства, стабильность отношений Газпромбанка с основным депозитором снижает риски, связанные с высокой зависимостью ресурсной базы Банка от средств юридических лиц.

В 2019 году объем розничного фондирования Банка вырос до 25% общего объема клиентских средств, в 2020-м данная тенденция продолжилась. Однако, по мнению АКРА, в обозримом будущем средства нефинансовых компаний останутся ключевым источником ресурсной базы Банка.

Традиционно Газпромбанк активно размещает рублевые и валютные облигации. Вместе с тем общий объем оптового фондирования, также включающего обязательства перед другими кредитными организациями, по итогам 2019 года составил только 10,1%, что позволяет считать риски, связанные с использованием такого фондирования несущественными.

Большой запас ликвидных активов и доступ к регулятивному фондированию защищают от оттока средств вкладчиков

Существенный объем ликвидных активов на балансе Банка, а также доступ к регуляторному фондированию в значительной мере снижают риски ликвидности, возникающие в результате значительной концентрации клиентских средств. Средства корпоративных клиентов являются для Банка основным источником фондирования (64% всех обязательств). Стабильность деловых отношений Банка с крупнейшим депозитором — Группой «Газпром» (19,6% совокупного объема клиентских средств на 31.12.2019) — также является фактором, нивелирующим риски ликвидности.

По состоянию на 31.12.2019 общий объем денежных средств и их эквивалентов превышал 12,5% всех обязательств Банка. Кроме того, на балансе Газпромбанка находились значительный объем требований к другим кредитным организациям, а также собственный портфель облигаций, выпущенных эмитентами с высокой финансовой устойчивостью. Благодаря этому общий объем ликвидных активов Банка превышает 27% всех его обязательств.

Банк выполняет как регуляторные требования по уровню ликвидности, так и нормативы Базеля III (на 31.12.2019 LCR = 107,8%, NSFR = 101,6%).

В силу активной деятельности на рынке долговых финансовых инструментов Газпромбанк должен регулярно выплачивать определенный объем денежных средств держателям облигаций. АКРА считает, что эти выплаты не создают существенных рисков ликвидности для Банка. Кроме того, Газпромбанк имеет доступ к ликвидности, которая может быть предоставлена Банком России, что повышает его способность выполнять обязательства в полном объеме.

Позиции Банка в отрасли определяют его критическую системную значимость

По мнению АКРА, дефолт Газпромбанка может спровоцировать возникновение системного кризиса в отдельных сегментах российского банковского рынка и некоторых отраслях промышленности, что негативно повлияет на стабильность экономики страны. Агентство отмечает критическую важность бесперебойной работы Банка для ПАО «Газпром», а также для ряда других компаний — лидеров национальной экономики. Кроме того, АКРА считает вероятным, что в условиях экономического спада Банк может стать одним из агентов, через которых государство будет оказывать поддержку компаниям из пострадавших отраслей.

Объем привлеченных Газпромбанком средств населения превышает 1,2 трлн руб. (около 4% совокупного объема средств физлиц в банковской системе), а сам Банк входит в число системно значимых кредитных организаций по критериям Банка России. Указанные факторы в совокупности позволяют оценивать системную значимость Газпромбанка как критическую и предполагать высокую вероятность его поддержки со стороны государства в виде капитала или ликвидности в случае экстренной необходимости.

Приложение

Таблица 1. Данные баланса, млрд руб.

	2015*	2016*	2017*	2018	2019
Активы	5 122,2	4 879,2	5 534,1	6 531,1	6 582,2
Денежные средства и их эквиваленты	633,5	473,5	649,0	1 049,3	739,0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	24,2	31,7	38,5	48,0	51,7
Средства в финансовых организациях	51,2	65,3	86,0	97,2	214,7
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	-	-	134,8	161,1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	256,0	207,8	278,8	-	-
Кредиты клиентам	3 200,6	3 247,6	3 580,5	4 035,1	4 395,0
Инвестиционные финансовые активы	-	-	-	562,0	475,0
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	23,4	22,2	20,4	-	-
Инвестиции в зависимые предприятия	113,5	75,3	66,3	81,8	43,7
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	111,2	96,6	104,4	158,4	117,0
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	360,6	329,4	346,5	-	-
Запасы	60,8	60,7	68,6	58,9	47,5
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	45,2	26,3	28,8	44,0	39,4
Основные средства и активы в форме права пользования	117,1	127,6	129,2	125,6	148,5
Гудвилл и нематериальные активы	103,1	87,5	91,6	90,5	90,5
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	17,0	37,9
Прочие активы	21,8	27,6	45,2	29,7	21,2
Обязательства	4 591,8	4 384,7	4 957,2	5 915,3	5 860,0
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	-	-	-	42,9	39,7
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25,3	27,4	72,0	49,6	48,2
Средства финансовых организаций	449,0	378,5	307,2	406,0	319,4
Средства клиентов	3 281,7	3 330,8	3 915,4	4 813,5	4 968,5
Выпущенные облигации	443,6	317,3	339,6	326,6	267,6
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	10,2	8,1	8,9	5,9	9,0
Субординированные долговые обязательства	207,7	182,8	164,5	136,5	74,6
Прочие обязательства	174,3	139,8	149,6	134,5	133,2
Собственные средства (капитал)	530,4	494,5	576,8	616,8	722,2
Уставный капитал и эмиссионный доход	202,1	202,1	206,8	206,8	206,8
Добавочный капитал	110,7	110,7	166,0	166,0	166,0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(9,6)	(9,7)	(9,8)	(9,8)	(9,8)
Выпущенные бессрочные обязательства	72,9	60,6	67,1	124,5	206,9
Фонд пересчета курсовых разниц	26,4	7,3	8,6	11,9	5,8
Нераспределенная прибыль	107,3	128,4	144,2	127,1	144,7
Прочие источники капитала	0,1	0,5	0,6	-	-
Капитал, причитающийся акционерам Банка	509,8	499,9	583,5	626,6	720,5
Доля неконтролирующих акционеров	20,6	(5,4)	(6,7)	(9,9)	1,6
Обязательства и капитал, всего	5 122,2	4 879,2	5 534,1	6 532,1	6 582,2

* До перехода на МСФО9

Источник: отчетность Газпромбанка по МСФО

Таблица 2. Данные отчета о прибылях и убытках, млрд руб.

	2015	2016	2017	2018	2019
Процентные доходы	371,0	380,1	365,3	373,5	409,5
Процентные расходы	(274,9)	(258,0)	(233,8)	(234,8)	(266,7)
Чистые процентные доходы	96,1	122,1	131,5	138,7	142,8
Резервы под кредитные убытки по процентным активам	(139,6)	(2)	(26,5)	(6,8)	(10,5)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	(43,5)	120,0	105,0	131,9	132,3
Комиссионные доходы	25,3	25,0	27,1	31,8	50,7
Комиссионные расходы	(9,4)	(10,4)	(11,5)	(13,6)	(16,5)
Чистые операционные доходы	(27,6)	134,6	120,7	150,1	166,5
Прочие доходы за вычетом расходов	58,7	6,8	34,6	(1,4)	36,0
Чистые доходы (расходы)	31,1	141,4	155,3	148,7	202,5
Операционный результат небанковской деятельности	5,3	(15,0)	5,2	(1,7)	(13)
Прочие резервы и обесценение	(16,3)	(28,1)	(10,6)	4,7	(8,7)
Административные и прочие операционные расходы	(73,6)	(72,6)	(78,8)	(98,3)	(120,8)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(53,4)	53,4	43,2	53,1	60,0
Расходы по налогу на прибыль	5,7	(24,4)	(9,3)	(94,2)	(129,5)
Прибыль (убыток) после налогообложения	(47,7)	29,0	33,8	39,5	44,6
Прочий совокупный доход	22,8	(20,1)	1,8	3,5	(5,6)
Совокупный доход за период	(24,9)	8,1	35,6	43,0	39,0

Источник: отчетность Газпромбанка по МСФО

Таблица 3. Основные финансовые коэффициенты

	2017	2018	2019
Достаточность капитала			
Tier-1 CAR	10,3%	10,5%	11,9%
Генерация капитала, б. п.	30,3	31,2	45,8
H1.2	9,03%	9,08%	10,21%
Показатель финансового рычага (H20.4)	-	8,06%	9,12%
NIM	3,1%	2,8%	2,8%
CIR	49,5%	57,5%	67,1%
ROAA	0,6%	0,6%	0,7%
ROAE	6,2%	6,8%	6,3%
Проблемные кредиты/кредиты всего	8,1%*	6,8%**	5,6%**
Покрытие резервами***	63,2%	71%	77%
10 крупнейших групп связанных заемщиков/кредитный портфель	25,2%	25,4%	25,5%
Динамика объема кредитного портфеля (до вычета резервов)	7,7%	13,2%	8,3%
Рыночный риск/капитал 1-го уровня	80,1%	52%	25%
Доля клиентских средств в совокупных обязательствах, %	79%	76%	79%
Средства Группы «Газпром» в совокупных обязательствах Банка	17,3%	24,6%	19,6%
LCR	131%	99%	107,8%
NSFR		102%	101,6%

* — Обесцененные кредиты юрлиц + просроченные кредиты физлиц.

** — Стадия 3 + ПВКО.

*** — Отношение общего объема созданных резервов по кредитному портфелю к объему проблемной задолженности.

Источник: отчетность Газпромбанка по МСФО, расчеты АКРА

(С) 2020

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 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.