

НКР присвоило банку «Кубань Кредит» кредитный рейтинг ВВ+.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb+
Рег-анализ ²	—
Стресс-тест	—
ОСК	bb+.ru
Экстраординарная поддержка	—
Кредитный рейтинг	ВВ+.ru
Прогноз	стабильный

¹ БОСК — базовая оценка собственной кредитоспособности.

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками.

Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль, активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Первый рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Александр Проклов
alexander.proklov@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР присвоило КБ «Кубань Кредит» ООО (далее — «Кубань Кредит», банк) кредитный рейтинг ВВ+.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Концентрация бизнеса в Краснодарском крае поддерживает долгосрочные позиции в регионе, но ограничивает потенциал роста в федеральных масштабах.
- Существующая концентрация кредитования на строительстве жилья постепенно снижается.
- Умеренно высокая склонность к риску частично уравновешена приемлемым запасом капитала и высокой рентабельностью.
- Стабильная ликвидная позиция усиливает диверсифицированную структуру фондирования.
- Качество управления характеризуется рядом недостатков, однако предпринимаются меры для его совершенствования.
- Сохраняется значительная зависимость бизнеса от ключевого акционера.

Информация о рейтингуемом лице

КБ «Кубань-Кредит» ООО (лицензия Банка России 2518) — универсальный региональный банк, крупнейший в Краснодарском крае. Ориентирован на корпоративное кредитование (44% активов на 01.01.2020 г.), преимущественно в жилищном строительстве и в агропромышленном комплексе. В розничном кредитовании (14% активов) преобладает классическая ипотека. Портфель ценных бумаг (28% активов) сформирован облигациями высокого кредитного качества и используется для управления ликвидностью.

Председатель наблюдательного совета Виктор Бударин и члены его семьи владеют банком и контролируют его деятельность.

Ключевые финансовые показатели по РСБУ

Показатель, млрд руб. либо %	2018 г.	2019 г. ³
Чистые активы	83,1	108,7
Капитал (Базель III)	11,2	12,7
Чистая прибыль	1,1	1,8
Чистая процентная маржа (NIM)	5,6%	4,7%
Расходы/доходы (CTI)	71%	62%
Стоимость риска (CoR)	0,9%	0,9%
Достаточность основного капитала (CET1)	10,3%	9,5%
Рентабельность капитала (ROE)	10,2%	15,5%

³ С учётом эффекта МСФО 9, без учёта событий после отчетной даты
Источник: отчётность банка; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК (bb+)

Невысокая оценка бизнес-профиля

Оценка рыночных позиций обусловлена средними масштабами бизнеса: по состоянию на начало 2020 года «Кубань Кредит» занимает 62-е место по активам среди российских банков и 70-е место по капиталу. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается концентрацией бизнеса в Краснодарском крае (почти 90% кредитного портфеля), уже достигнутым в регионе высоким уровнем проникновения, сильной конкуренцией на втором по приоритетности рынке — в Ростовской области.

«Кубань Кредит» демонстрирует высокие показатели диверсификации по сегментам: индекс Херфиндаля — Хиршмана за 9 месяцев 2019 года составил 19% по активам и 16% по операционному доходу. Вместе с тем ярко выражена отраслевая концентрация: на жилищное строительство приходится 100% капитала и резервов по МСФО на 30.06.2019 г. Агентство позитивно оценивает устойчивое снижение доли строительных компаний в кредитном портфеле в пользу заёмщиков из агропромышленного комплекса. Тем не менее с учётом отраслевой структуры экономики и демографической специфики Краснодарского края, жилищное строительство останется одним из приоритетных направлений для банка.

Оценку диверсификации также ограничивает сохраняющаяся концентрация кредитного портфеля на связанных сторонах, хотя качество данных активов оценивается НКР как удовлетворительное.

Повышенная склонность к риску, умеренный запас капитала и высокая рентабельность

Агентство отмечает невысокий уровень наиболее проблемных активов: на начало 2020 года кредиты, просроченные на 90 и более дней (соответствует стадии 3 по МСФО), составляли около 11% капитала и резервов.

Вместе с тем в кредитном портфеле банка преобладают клиенты с невысокой оценкой кре-

дитного качества: среднее значение по 30 крупнейшим заёмщикам находится, по расчётам НКР, на уровне ВВ. Повышенная склонность к риску отражает отраслевую и региональную специфику деятельности банка. Показатель также учитывает недвижимость на балансе — собственные офисы банка, на которые приходится более 5% активов и 40% капитала.

«Кубань Кредит» поддерживает умеренный запас капитала сверх нормативов с учётом регулятивных надбавок: за последние 12 месяцев среднее значение Н1.0 составляло 12,0%, Н1.1 — 10,1%, Н1.2 — 10,1%. Благодаря этому банк способен выдержать значительное увеличение резервов (примерно на 30% капитала) при сохранении удовлетворительного запаса собственных средств.

Показатели рентабельности оцениваются как умеренно высокие и по международным, и по российским стандартам. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2019 г., рентабельность капитала (ROE) по МСФО составила 14,3%, а по итогам 2019 года ROE по РСБУ без учёта эффекта МСФО 9 равнялась 11,2% (10,2% годом ранее).

Вся полученная прибыль капитализируется, банк не планирует выплачивать дивиденды.

При этом, по мнению НКР, в среднесрочной перспективе банку будет достаточно сложно сохранить достигнутый уровень прибыльности на фоне сжатия процентной маржи (чистая процентная маржа в 2019 году снизилась с 5,6% до 4,7%, что отражает общий тренд для банковской системы) и усиления конкуренции со стороны федеральных банков.

Диверсифицированное фондирование и устойчивая ликвидная позиция

Структура фондирования в значительной степени диверсифицирована: доли крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов в среднем в 2019 году не превышали соответственно 2% и 10% совокупных обязательств. Благодаря этому банк поддерживает существенный уровень покрытия средств крупнейших кредиторов ликвидными активами и дополнительной ликвидностью (500% на 01.01.2020 г.).

Позиция по ликвидности оценивается как устойчивая. Отношение ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам в среднем в 2019 году составило около 37%. Банк также обеспечивает стабильно высокое покрытие высоколиквидными активами обязательств до востребования (в среднем 78% в 2019 году), а ликвидными активами — текущих обязательств (в среднем 119% в 2019 году). Дополнительная ликвидность может быть привлечена от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из облигаций федерального займа (ОФЗ) и других облигаций высокого кредитного качества.

Консервативная оценка управления и умеренные акционерные риски

Оценка системы управления ограничивается необходимостью совершенствования качества риск-менеджмента. Агентство позитивно оценивает улучшения, реализуемые банком в части управления ключевыми рисками, и отмечает существенный потенциал дальнейшего развития риск-менеджмента (в том числе бизнес-процессов) и повышения его роли, особенно с учётом существующей концентрации принятия стратегических решений. Стратегия банка направлена на уменьшение доли жилищного строительства в активах и расширение присутствия в иных отраслях, что может обусловить повышение ее оценки в среднесрочной перспективе.

Акционерные риски оцениваются как умеренные. Агентство отмечает высокую зависимость бизнеса банка от ключевого акционера и его деловых интересов в Краснодарском крае. Помимо банковского бизнеса, ключевой бенефициар владеет строительными компаниями и предприятиями агропромышленного комплекса.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса банка и его финансовое положение. Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование не повлияло на уровень БОСК. «Кубань Кредит» выдерживает реализацию сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности без значительного снижения БОСК. Это обусловлено значительной корректировкой капитала, осуществлённой НКР в рамках определения БОСК и учитывающей оценки кредитного качества крупнейших заёмщиков.

После применения модификаторов ОСК установлена на уровне **bb+.ru**.

НИЗКАЯ ВЕРОЯТНОСТЬ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

С учётом небольшой доли банка на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевого бенефициара.

В связи с этим кредитный рейтинг банка соответствует ОСК и установлен на уровне **BB+.ru**.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза может привести значимое улучшение качества управления рисками, снижение концентрации на строительной отрасли в пользу отраслей с меньшей цикличностью и уровнем риска, а также увеличение показателей достаточности капитала при одновременно стабильной либо снижающейся склонности к риску.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза может привести существенный рост склонности к риску, снижение показателей достаточности капитала и рентабельности, а также значительное ухудшение профиля ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга КБ «Кубань Кредит» ООО использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной КБ «Кубань Кредит» ООО, а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и является запрошенным, КБ «Кубань Кредит» ООО принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало КБ «Кубань Кредит» ООО дополнительных услуг.

© 2020 ООО «НКР».
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).