

# НКР подтвердило кредитный рейтинг «Кубань Кредит» на уровне ВВВ.ru, прогноз изменён на позитивный

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	bbb
ОСК	bbb.ru
Внешнее влияние	—
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>ВВВ.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>позитивный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:  
**Софья Остапенко**  
[sofya.ostapenko@ratings.ru](mailto:sofya.ostapenko@ratings.ru)

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг КБ «Кубань Кредит» ООО (далее — «Кубань Кредит», «банк») на уровне ВВВ.ru, прогноз изменён со стабильного на позитивный.

## Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение кредитного рейтинга банка на горизонте 12 месяцев в случае сохранения достигнутого уровня рентабельности, ожидаемого роста капитала и, как следствие, улучшения оценки склонности к риску и достаточности капитала при условии, что прочие оценки не ухудшатся.
- Банк сохраняет средние рыночные позиции и повышенную концентрацию кредитного портфеля на сельском хозяйстве.
- Рентабельность капитала «Кубань Кредит» по итогам I полугодия 2024 года выросла в сравнении с аналогичным периодом 2023 года и оценивается как высокая.
- Банк поддерживает достаточный запас капитала и невысокую склонность к риску.
- Диверсификация фондирования является высокой, но общую оценку субфактора сдерживает значительно возросшая стоимость фондирования в системе; ликвидная позиция остаётся сильной.
- Акционерные риски оцениваются как умеренно низкие, система управления соответствует специфике и масштабам бизнеса банка.

## Информация о рейтингуемом лице

КБ «Кубань Кредит» ООО (лицензия Банка России 2518) — универсальный региональный банк, крупнейший в Краснодарском крае. Ориентирован на корпоративное кредитование, преимущественно в агропромышленном комплексе и жилищном строительстве.

В розничном кредитовании преобладает классическая ипотека. Портфель ценных бумаг сформирован облигациями высокого кредитного качества и используется для управления ликвидностью.

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb

#### Средние рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена средними масштабами бизнеса банка и его долей в совокупных активах и капитале банковской системы. По состоянию на 01.08.2024 г. банк занимал 44-е место по активам и 56-е — по капиталу.

В текущем году банк продолжал активно развивать кредитование юридических и физических лиц. За 12 месяцев, закончившихся 31.08.2024 г., банк нарастил кредитный портфель более чем на 20%. Обновлённая стратегия банка, рассчитанная на период до 2026 года включительно, не предполагает значительного роста объёмов кредитования.

НКР не ожидает заметного улучшения оценки рыночных позиций на среднесрочном горизонте.

#### Умеренная концентрация бизнеса

Структура активов и операционного дохода «Кубань Кредит» в достаточной степени диверсифицирована: основную долю процентных доходов банк получает от кредитования малого и среднего бизнеса, крупных корпоративных клиентов и физических лиц. Отмечается постепенное наращивание кредитования предприятий агропромышленного комплекса, тогда как размер кредитного портфеля в строительном секторе (ранее вторая крупнейшая отрасль) снижается. Сейчас на второе место среди отраслей вышла торговля: согласно данным отчётности по МСФО, доля заёмщиков банка с этим основным видом деятельности существенно увеличилась на 30.06.2024 г. относительно 31.12.2023 г.

Концентрация на крупнейших контрагентах остаётся приемлемой. Вместе с тем агентство отмечает рост концентрации на крупнейшей риск-позиции (норматив Н6): за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2024 г., среднее значение показателя увеличилось на 3,7 п. п. по сравнению с предыдущими 12 месяцами. НКР учитывает значительный объём крупных риск-позиций с оценками кредитного

качества (ОКК) на максимальном уровне AAA, что также положительно сказывается на итоговой оценке диверсификации по контрагентам.

НКР ожидает сохранения оценки рисков концентрации, поскольку «Кубань Кредит» не планирует менять структуру бизнеса в среднесрочной перспективе.

#### Достаточный запас капитала, невысокая склонность к риску, высокая рентабельность

Банк поддерживает достаточный запас капитала. Нормативы достаточности по состоянию на 01.09.2024 г. несколько снизились в сравнении с 01.09.2023 г., но с запасом превышали регулятивные минимумы с учётом надбавок: на 01.09.2024 г. Н1.0 составил 13,2% (13,9% годом ранее), Н1.1 и Н1.2 — по 11,4% (12,3% годом ранее). НКР ожидает некоторого роста нормативов в случае увеличения капитала согласно стратегии.

Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа крупнейших риск-позиций, составляет порядка 5% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Склонность к риску оценивается как невысокая, учитывая преобладание клиентов с ОКК на уровне ВВВ и выше. НКР отмечает низкую долю просроченной задолженности в кредитном портфеле банка. Реализация стратегических планов банка по наращиванию взаимодействия с предприятиями, входящими в структуру крупнейших в РФ корпораций, одновременно с ожидаемым увеличением капитала может положительно сказаться на оценке склонности к риску. Это стало одним из факторов установления позитивного прогноза по кредитному рейтингу «Кубань Кредит».

Банк демонстрирует высокие показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., рентабельность капитала (ROE) по РСБУ составила 16,9% (20,9% годом ранее). По итогам 6 месяцев

2024 года чистая прибыль по РСБУ составила 1,1 млрд руб. против 0,9 млрд руб. за аналогичный период 2023 года, а размер собственных средств за тот же период увеличился почти на 10%, до 20,5 млрд. руб. НКР ожидает сохранения высоких показателей рентабельности на горизонте 6–12 месяцев.

### **Снижение оценки фондирования и сильная позиция по ликвидности**

Для банка характерно диверсифицированное фондирование: покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов продолжает оцениваться как высокое. Заметную часть фондирования банка формируют средства физических лиц, при этом агентство отмечает высокую долю крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Оценка структуры фондирования за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2024 г., снизилась в результате значительного роста стоимости фондирования, что в целом было характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок.

Позиция банка по ликвидности оценивается как сильная. Отмечается высокое покрытие обязательств до востребования высоколиквидными активами. Дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок РЕПО с ценными бумагами высокого качества.

### **Положительная оценка обновлённой стратегии, низкие акционерные риски**

Система управления «Кубань Кредит» соответствует специфике и масштабам бизнеса банка, его размеру и текущим задачам. Уровень организации риск-менеджмента оценивается как приемлемый с учётом существенных улучшений качества и структуры активов в последние несколько лет.

Агентство положительно оценивает актуализированную стратегию банка, которая предполагает умеренный рост кредитования, сохранение структуры бизнеса и расширение взаимодействия с агропромышленными предприятиями, входящими в структуру крупнейших в РФ корпораций.

Акционерные риски оцениваются как умеренно низкие, что оказывает позитивное влияние на уровень рейтинга. По данным НКР, изменений в структуре собственности банка не ожидается. Структура собственности банка стабильна и прозрачна для агентства.

### **РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ**

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «Кубань Кредит». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb.ru.

### **ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ**

В силу небольшой доли «Кубань Кредит» 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 ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг «Кубань Кредит» подтверждён на уровне BBB.ru.

### **ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА**

К повышению кредитного рейтинга «Кубань Кредит» или улучшению прогноза могут привести значимое укрепление рыночных позиций, существенное улучшение диверсификации бизнеса по контрагентам и отраслям.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение запаса капитала и рентабельности, рост склонности к риску, а также ослабление позиции по фондированию и ликвидности.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга КБ «Кубань Кредит» ООО использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности, и Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг КБ «Кубань Кредит» ООО был впервые опубликован 19.02.2020 г.

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» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчётности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг 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.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу КБ «Кубань Кредит» ООО зафиксировано не было.

© 2024 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](#).