

НКР присвоило ББР Банку кредитный рейтинг B.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

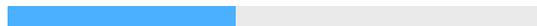
БОСК ¹	b
Рег-анализ ²	—
Стресс-тест	—
ОСК	b.ru
Экстраординарная поддержка	—
Кредитный рейтинг	B.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

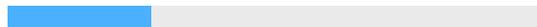
² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР присвоило «ББР Банк» (АО) (далее — «ББР Банк», «банк») кредитный рейтинг B.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Средние рыночные позиции сочетаются с повышенной концентрацией бизнеса на крупнейших контрагентах.
- Для банка характерны удовлетворительный запас капитала, высокая склонность к риску и низкая рентабельность.
- Концентрированная структура фондирования частично балансируется умеренной позицией по ликвидности.
- Невысокой оценке качества управления сопутствуют умеренные акционерные риски.

Информация о рейтингуемом лице

«ББР Банк» (АО) (лицензия Банка России 2929) — московский банк с достаточно развитой федеральной сетью продаж. Основное направление деятельности — корпоративное кредитование (58% активов на 01.03.2020 г.). Крупнейшим источником фондирования являются вклады населения, на которые приходится около половины пассивов банка.

Ключевыми собственниками являются Дмитрий Швецов (доля участия — 34%), Денис Гордеев (33%) и Дмитрий Гордович (30%).

Ключевые финансовые показатели по МСФО

Показатель, млн руб. либо %	2018 г.	9 мес. 2019 г.
Активы	53 901	57 621
Капитал	5 312	5 921
Чистая прибыль	-494	613
Чистая процентная маржа (NIM)	6,9%	5,9%
Расходы / доходы (CTI)	65%	46%
Стоимость риска (CoR)	4,8%	3,3%
Достаточность основного капитала (CET1)	8,7%	9,0%
Рентабельность капитала (ROE)	-11,3%	14,7%

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b

Средние рыночные позиции и повышенная концентрация бизнеса

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса банка. В среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г., ББР Банк занимал 90-е место по размеру активов и 105-е – по величине капитала среди российских банков. Потенциал усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается небольшой клиентской базой и существенной конкуренцией на основном рынке присутствия банка – в Москве. Хотя НКР отмечает волатильность величины активов на отдельные даты, возникающую вследствие предоставления крупных кредитов одному заёмщику, это не учитывается при оценке рыночных позиций в связи с нестабильным характером указанных операций.

Для банка характерна умеренная диверсификация бизнеса по активам и операционному доходу: индекс Херфиндаля – Хиршмана за 2019 год составил соответственно 25% и 30%. Вместе с тем отмечается высокая концентрация на контрагентах: крупнейшая риск-позиция за последние 12 месяцев стабильно превышала 20% капитала, а сумма всех крупных риск-позиций – 400% капитала. При оценке диверсификации также учитывается присутствие в кредитном портфеле ряда заёмщиков, имеющих отдельные признаки аффилированности с конечными бенефициарами либо их бизнес-партнерами.

Удовлетворительный запас капитала, высокая склонность к риску и низкая рентабельность

ББР Банк характеризуется высокой склонностью к риску – отношение проблемных и рискованных активов, рассчитанное в соответствии с методологией НКР, к сумме капитала

и резервов составило около 150% на 01.03.2020 г. В кредитном портфеле преобладают клиенты с невысокой оценкой кредитного качества по методологии НКР: в среднем В+ для топ-30 заёмщиков, составляющих около 70% портфеля. Вместе с тем агентство отмечает невысокий уровень задолженности, просроченной свыше 90 дней: на 01.03.2020 г. такие кредиты составляли около 6% суммарных капитала и резервов, что связано с активными продажами проблемной задолженности. При оценке склонности к риску нами также учитываются непрофильные активы в виде недвижимого имущества (31% капитала и резервов на 01.03.2020 г.).

Банк поддерживает умеренный запас капитала сверх нормативов с учётом регулятивных надбавок: за последние 12 месяцев среднее значение Н1.0 составляло 10,9%, Н1.1 и Н1.2 – 8,9%. Вместе с тем текущий профиль рисков обуславливает существенную корректировку резервов (около 25% капитала), осуществляемую НКР на основании анализа 30 крупнейших риск-позиций, что оказывает давление на итоговую оценку достаточности капитала.

Оценку фактора также ограничивают слабые показатели рентабельности. В 2018 году рентабельность капитала (ROE) по МСФО составила –11,3%. НКР отмечает, что в III квартале 2019 года наблюдался рост показателя (до 7% за 12 месяцев, закончившихся 30.09.2019 г., без учёта разовых доходов от продажи доли в дочерней организации и ценных бумаг). Однако текущий риск-профиль банка с учётом кризисной ситуации в экономике РФ, по мнению агентства, окажет заметное давление на рентабельность в среднесрочной перспективе, что не позволит банку стабильно поддерживать положительный финансовый результат. В связи с этим НКР консервативно подходит к оценке данного субфактора.

Удовлетворительная оценка фондирования и ликвидности

Оценку фондирования ограничивает концентрация на крупнейшем кредиторе. На 01.03.2020 г. ликвидные активы превышают средства крупнейшего кредитора менее чем втрое, при этом НКР при оценке концентрации не учитывает крупный гарантийный депозит, поскольку он является обеспечением по кредиту и оценивается как стабильный источник фондирования. Покрытие ликвидными активами средств 10 крупнейших кредиторов оценивается как адекватное (1,4 раза).

Для банка также характерны стабильно высокие показатели средств населения — в среднем более 50% за 12 месяцев, закончившихся 01.03.2020 г., с существенной долей средств крупных вкладчиков в структуре остатков на счетах физических лиц. Такая структура пассивов также оказывает сдерживающее влияние на оценку фондирования.

Средняя оценка позиции по ликвидности обусловлена невысоким отношением ликвидных активов к совокупным обязательствам (27% в среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.03.2020 г.). Вместе с тем на высоком уровне поддерживается отношение ликвидных активов к текущим обязательствам и высоколиквидных активов к обязательствам до востребования — по 78% в среднем в указанный период.

Невысокая оценка качества управления и умеренные акционерные риски

Оценку качества управления сдерживают низкая операционная эффективность бизнес-модели и отдельные недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля. В частности, недооценка банком кредитных рисков привела к созданию существенных резервов под кредитные убытки в 2018–2019 гг., что отрицательно сказалось на рентабельности бизнеса. По мнению НКР, акционеры банка в значительной мере влияют на ключевые управленческие решения. Оценка качества управления может быть повышена в случае выхода на стабильный положительный уровень рентабельности без учёта влияния разовых доходов и расходов.

Акционерные риски оцениваются как умеренные. Агентство отмечает невысокий уровень транспарентности бенефициаров банка и их небанковских активов.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

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

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК.

После применения модификаторов ОСК установлена на уровне b.ru.

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

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

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

В связи с этим кредитный рейтинг банка соответствует ОСК и установлен на уровне B.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое улучшение оценки системы управления, снижение уровня концентрации на крупных риск-позициях, увеличение показателей достаточности капитала при одновременно стабильной либо снижающейся склонности к риску, рост рентабельности бизнеса по МСФО, а также усиление диверсификации структуры фондирования.

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

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга «ББР Банк» (АО) 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 «ББР Банк» (АО), 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, «ББР Банк» (АО) 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 «ББР Банк» (АО) 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](#).