

НКР присвоило АО АКБ «ЦентроКредит» кредитный рейтинг ВВВ-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВВ-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило АО АКБ «ЦентроКредит» (далее – «ЦентроКредит», «банк») кредитный рейтинг ВВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает средние рыночные позиции и умеренно низкую концентрацию бизнеса «ЦентроКредита».
- НКР отмечает, что нормативы достаточности капитала выполняются с существенным запасом, при этом склонность к риску оценивается как умеренная, показатели рентабельности по МСФО и РСБУ – как высокие.
- Агентство признаёт диверсификацию фондирования банка умеренной и оценивает его ликвидную позицию как сильную.
- В оценке фактора «Менеджмент и бенефициары» учтены невысокие акционерные риски и удовлетворительное качество системы управления.

Информация о рейтингуемом лице

АО АКБ «ЦентроКредит» (лицензия Банка России 121) – средний по размеру активов банк, зарегистрирован в Москве. Специализируется на кредитовании бизнеса, предоставлении банковских гарантий и проведении арбитражных операций на Московской бирже. Порядка 30% активов банка составляют вложения в долевые ценные бумаги высокого кредитного качества.

Ведущий рейтинговый аналитик:
Софья Остапенко
sofya.ostapenko@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Средние рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена средними масштабами бизнеса «ЦентроКредита» и его долей в совокупных активах и капитале банковской системы. По состоянию на 01.10.2024 г. банк занимал 60-е место по активам и 36-е по капиталу среди всех российских банков. Основной объём кредитного портфеля сосредоточен в Москве и Московской области.

В текущем году банк существенно нарастил портфель банковских гарантий, в основном выданных предприятиям строительной отрасли. За 12 месяцев, завершившихся 30.09.2024 г., объём выданных гарантий увеличился примерно в 1,5 раза. Размер кредитного портфеля банка за тот же период существенно не изменился.

Стратегия банка оценивается как консервативная и не предполагает значительного наращивания активных операций. Учитывая высокую конкуренцию в секторе, в среднесрочной перспективе агентство не ожидает усиления рыночных позиций «ЦентроКредита».

НКТР ожидает, что введённые в отношении банка «ЦентроКредит» санкционные ограничения не окажут существенного влияния на его бизнес, клиентскую базу, рыночные позиции и ключевые финансовые метрики.

Умеренно низкая концентрация бизнеса

Для банка характерны умеренно высокие показатели диверсификации бизнеса по контрагентам и высокие — по сегментам.

Структура операционного дохода в достаточной степени диверсифицирована за счёт процентных доходов от кредитов крупным корпоративным клиентам, а также поступлений от операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами. Оценку несколько сдерживает концентрация активов и внебалансовых

обязательств на сделках РЕПО на Московской бирже.

Отраслевая концентрация кредитного портфеля рассматривается как высокая согласно методологии НКТР. По состоянию на 01.07.2024 г. концентрация кредитов на трёх крупнейших отраслях (торговля, производство транспортных средств и добывающая промышленность) составляла порядка 40% суммы капитала и резервов банка.

Диверсификация бизнеса «ЦентроКредит» по контрагентам оценивается как умеренно низкая — за период с 01.10.2023 г. по 01.10.2024 г. банк поддерживал низкие значения риска на одного контрагента и совокупной величины крупных кредитных рисков без учёта контрагентов с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне ААА.

Агентство отмечает повышенный объём операций со связанными сторонами, но норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц, Н25) нарушен не был.

Существенный запас капитала, высокие показатели рентабельности, умеренная склонность к риску

Банк поддерживает существенный запас капитала. На 01.10.2024 г. нормативы достаточности капитала по РСБУ заметно превышали нормативные минимумы с учётом надбавок: Н1.0 составлял 21,2%, Н1.1 и Н1.2 — по 16,7%.

Корректировка резервов на основании проведённого НКТР анализа 30 крупнейших риск-позиций составляет менее 5% регулятивного капитала; скорректированные нормативы достаточности капитала находятся на приемлемом уровне.

«ЦентроКредит» характеризуется умеренной склонностью к риску. Наибольший объём проблемных и рискованных активов представлен ссудами корпоративным клиентам, отнесённым к категориям качества 4 и 5, а также просроченной задолженностью.

Розничное кредитование в банке развито слабо, и качество кредитного портфеля физических лиц оценивается как низкое.

По итогам 9 месяцев 2024 года чистая прибыль банка по РСБУ составила 8,8 млрд руб. против 10,8 млрд руб. за сопоставимый период годом ранее, при этом размер собственных средств увеличился на 40%, до 38,9 млрд руб.

Несмотря на некоторое снижение чистой прибыли по итогам 9 месяцев 2024 года относительно аналогичного периода 2023 года, «ЦентроКредит» демонстрирует высокие показатели рентабельности как по РСБУ, так и по МСФО (более 20%). Существенное влияние на прибыль оказали арбитражные операции банка на Московской бирже.

Прогноз банка на 2025 год предполагает снижение прибыли по сравнению с текущим годом, однако НКР ожидает сохранения показателей рентабельности на высоком уровне в среднесрочной перспективе.

Умеренная диверсификация фондирования и сильная позиция по ликвидности

Банк поддерживает диверсифицированные источники фондирования: покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов оценивается как высокое. При этом агентство отмечает высокую волатильность средств корпоративных клиентов за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2024 г.

Привлечённые средства клиентов составляют менее 20% пассивов банка. Основная доля пассивов приходится на собственные средства, а также средства, привлечённые в рамках сделок РЕПО на Московской бирже. Агентство оценивает долю крупных вкладчиков — физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб. как низкую.

Оценка структуры фондирования оказывает сдерживающее влияние на совокупную оценку собственной кредитоспособности банка из-за значительного роста стоимости привлечения

средств, что в целом было характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок.

Позиция банка по ликвидности оценивается как сильная. Агентство рассматривает среднее отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2024 г., как очень высокое, отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования и обязательств к ликвидным активам за тот же период — как высокое.

При анализе покрытия НКР учитывает дополнительную ликвидность, которую банк может получить от сделок РЕПО с портфелем ценных бумаг высокого кредитного качества.

Удовлетворительное качество управления, умеренно низкие акционерные риски

Система управления «ЦентроКредит» соответствует специфике и масштабам бизнеса банка, его размеру и текущим задачам. Управление ключевыми видами рисков рассматривается как удовлетворительное с учётом качества активов и операционных показателей банка.

Действующая стратегия не предполагает существенного улучшения рыночных позиций за счёт наращивания операционной деятельности, увеличения финансовых показателей и сохраняет зависимость бизнеса от арбитражных операций. НКР учитывает в оценке стратегического планирования наличие негативного опыта реализации планов в прошлом (обесценение портфеля ценных бумаг, реализация которого привела к существенным убыткам и снижению собственных средств).

Акционерные риски «ЦентроКредита» НКР считает невысокими. Структура собственности проста и не претерпевала существенных изменений. По данным НКР, изменений в структуре собственности банка в среднесрочной перспективе не ожидается. Концентрация принятия управлен-

ческих решений на акционерах оценивается НКР как высокая.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «ЦентроКредита». 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

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

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг АО АКБ «ЦентроКредит» присвоен на уровне BBB-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое укрепление рыночных позиций, снижение склонности к риску, а также улучшение оценки системы управления.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае существенного ослабления показателей рентабельности и достаточности капитала, значительного роста склонности к риску и повышения концентрации бизнеса.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО АКБ «ЦентроКредит» 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.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО АКБ «ЦентроКредит», 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 присваивается впервые и является запрошенным, АО АКБ «ЦентроКредит» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

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

НКР не оказывало АО АКБ «ЦентроКредит» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО АКБ «ЦентроКредит» 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](#).