

НКР повысило кредитный рейтинг банка «Кубань Кредит» с BB+.ru до BBB-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Экстраординарная поддержка	—
Кредитный рейтинг	BBB-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Первый рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг КБ «Кубань Кредит» ООО (далее – «Кубань Кредит», «банк») с BB+.ru до BBB-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценки рентабельности на фоне высоких показателей 2020 года и первой половины 2021 года, а также оценки склонности к риску.
- Усиливается концентрация кредитного портфеля в сельском хозяйстве; размер кредитного риска в строительстве остаётся стабильным.
- Банк поддерживает значительный запас капитала, кредитное качество ряда крупнейших заёмщиков улучшилось.
- Структура фондирования остаётся диверсифицированной, а ликвидная позиция – устойчивой.

Информация о рейтингуемом лице

КБ «Кубань-Кредит» ООО (лицензия Банка России 2518) – универсальный региональный банк, крупнейший в Краснодарском крае. Ориентирован на корпоративное кредитование (46% активов на 01.08.2021 г.), преимущественно в агропромышленном комплексе и жилищном строительстве. В розничном кредитовании (15% активов) преобладает классическая ипотека. Портфель ценных бумаг (29% 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. Помимо банковского бизнеса, ключевой бенефициар владеет рядом строительными и агропромышленными компаниями.

Ключевые финансовые показатели

Показатель, млрд руб. либо %	2020 г.	12 мес. по 30.06.2021 г.
Чистые активы	119,3	120,7
Капитал	16,9	17,4
Чистая прибыль	2,5	2,8
Чистая процентная маржа (NIM)	5%	5%
Расходы / доходы (CTI)	62%	70%
Стоимость риска (CoR)	0,8%	1,9%
Рентабельность капитала (ROE)	18,9%	17,3%
Достаточность основного капитала (CET1)	11,7%	12,3%

Источники: отчётность банка по МСФО; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Удовлетворительная оценка бизнес-профиля

Оценка рыночных позиций обусловлена средними масштабами бизнеса: по состоянию на 01.08.2021 г. «Кубань Кредит» занимает 55-е место по активам среди российских банков и 67-е место по капиталу (54-е и 71-е на начало года). НКР не ожидает заметного улучшения оценки рыночных позиций на среднесрочном горизонте. Потенциал их усиления 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» сохраняет высокую диверсификацию по сегментам: за 6 месяцев 2021 года индекс Херфиндаля – Хиршмана составил около 0,22 по активам и 0,17 по операционному доходу. Одновременно с этим отмечается дальнейшее наращивание кредитования предприятий агропромышленного комплекса, при этом размер кредитного портфеля в строительном секторе стабилен. НКР отмечает снижение концентрации кредитного портфеля на связанных сторонах, при этом качество данных активов оценивается НКР как удовлетворительное либо хорошее.

Адекватный запас капитала, возросшая рентабельность, повышенная склонность к риску

Банк сохраняет адекватный запас капитала. На 01.08.2021 г. норматив Н1.0 составил 13,9%, Н1.1 и Н1.2 – по 12,1%, что заметно превышает регулятивные минимумы с учётом надбавок. Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР оказывает умеренное давление на запас капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы.

Показатель склонности к риску по методологии НКР остаётся повышенным – более 100% суммы капитала и резервов на 01.08.2021 г. Такая оценка обусловлена наличием заметного числа крупных заёмщиков (из разных отраслей) с повышенным уровнем риска, а также учётом на балансе недвижимости – собственных офисов банка, на которые приходится порядка 28% суммы капитала и резервов. Просроченные кредиты составляют менее 6% суммы капитала и резервов. Кредиты стадии 3 и обесцененные на момент приобретения или создания кредиты (ПСКО) составляли 6,0% суммы капитала и резервов на 30.06.2021 г., на начало года – 8,2%, в абсолютном выражении снижение на 25%. По итогам 8 месяцев 2021 года наблюдалось улучшение оценки склонности к риску вследствие повышения оценок кредитного качества ряда крупных заёмщиков.

«Кубань Кредит» заметно улучшил показатели рентабельности, что стало одной из основных причин повышения кредитного рейтинга. По итогам 2020 года ROE составила 18,9% по МСФО, а без учёта разовых доходов от уступки прав требования по ряду крупных кредитов, полученных в I полугодии 2020 года, – 16,2%. В январе–июне текущего года банк сохранил высокую рентабельность, при этом разовые доходы на неё не повлияли: ROE за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2021 г., составила 17%. По итогам 2020 года «Кубань Кредит» впервые выплатил дивиденды, распределив в общей сложности 58,5 млн руб.

Диверсифицированное фондирование и устойчивая ликвидная позиция

С начала 2021 года структура фондирования заметно не изменилась: на 01.08.2021 г. доля средств юридических лиц и индивидуальных предпринимателей составила 29,6%, а средств физических лиц – 67,9% (28,2% и 70,3% на начало года).

Структура фондирования остаётся диверсифицированной: доли крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов в среднем за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2021 г., не превышали соответственно 2% и 7% совокупных обязательств. Благодаря этому банк поддерживает существенный уровень покрытия средств крупнейших кредиторов ликвидными активами и дополнительной ликвидностью (более 400% на 01.08.2021 г.).

Позиция по ликвидности оценивается как устойчивая. Отношение ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам за 6 месяцев, завершившихся 31.07.2021 г., составило в среднем около 35%. «Кубань Кредит» обеспечивает стабильно высокое покрытие высоколиквидными активами обязательств до востребования (в среднем 43% за 6 месяцев, завершившихся 31.07.2021 г.), а ликвидными активами – текущих обязательств (в среднем 86% за указанный период).

Консервативная оценка управления и умеренные акционерные риски

НКР сохраняет консервативную оценку системы управления, однако отмечает ряд позитивных изменений в 2020 году: повышение роли риск-менеджеров, расширение автоматизации бизнес-процессов, связанных с оценкой кредитных рисков. Эффективность наблюдаемых изменений требует проверки временем.

Агентство отмечает направления для дальнейшего улучшения качества управления: снижение концентрации корпоративных процедур на уровне ключевого бенефициара, включение в совет директоров независимых членов, повышение уровня цифровизации бизнеса.

Акционерные риски оцениваются как умеренные. НКР обращает внимание на высокую зависимость бизнеса банка от ключевого акционера и его деловых интересов в Краснодарском крае.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

По мнению НКР, уровень БОСК в полной мере отражает специфику бизнеса банка «Кубань Кредит». Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба 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 ВЕРОЯТНОСТИ 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 ВВВ-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести заметное усиление рыночных позиций или диверсификации бизнеса, снижение склонности к риску, улучшение оценки качества управления рисками.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести значительное снижение достаточности капитала и показателей рентабельности, ослабление позиции по фондированию и 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.

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».

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 определении прогноза по кредитному рейтингу КБ «Кубань-Кредит» ООО зафиксировано не было.

© 2021 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](#).