

НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) на уровне AA+.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	a-
ОСК	a-.ru
Внешнее влияние	+5 уровней
Кредитный рейтинг	AA+.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:
Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) (далее – «Бэнк оф Чайна», «банк») на уровне AA+.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает сильные рыночные позиции и умеренную концентрацию бизнеса «Бэнк оф Чайна».
- Банк демонстрирует стабильно высокие показатели рентабельности, что позволило ему улучшить капитальную позицию в сравнении с 2022–2023 гг.
- Низкая склонность к риску обусловлена незначительными по объёму кредитным и гарантийным портфелями.
- Сильный профиль ликвидности банка сочетается с высокой диверсификацией фондирования.
- Акционерные риски оцениваются как минимальные, качество системы управления – как адекватное целям, задачам и масштабам деятельности банка.
- Кредитный рейтинг подтверждён на 5 уровней выше ОСК в связи с учётом возможной экстраординарной поддержки со стороны акционера – Bank of China Limited (КНР).

Информация о рейтингуемом лице

АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) (лицензия Банка России № 2309) – дочерний банк группы «Бэнк оф Чайна Лимитед» (Bank of China Limited, КНР) (далее – «ВОС»), которая работает через филиалы в 60 странах и регионах мира и входит в топ-5 крупнейших в мире по величине активов.

Банк является расчётной кредитной организацией для китайского бизнеса, государственных структур и крупных российских компаний. Активы по состоянию на 01.09.2024 г. представлены по большей части депозитами в юанях, размещёнными внутри структуры ВОС; портфель ссуд юридическим и физическим лицам занимает незначительную долю активов банка.

Кроме того, банк специализируется на корреспондентском обслуживании российских коммерческих банков по расчётам в юанях – в составе обязательств значительную долю занимают остатки на счетах ЛОРО.

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

Сильные рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена масштабами бизнеса «Бэнк оф Чайна», которые значительно выросли с 2022 года. Так, с 01.01.2022 г. по 01.09.2024 г. банк значительно расширил клиентскую базу за счёт увеличения числа корпоративных клиентов, а также наращивания остатков на корсчетах ЛОРО российскими банками. В совокупности это привело к росту валюты баланса банка за указанный период более чем в 3,5 раза.

Однако по итогам 12 месяцев, завершившихся 31.08.2024 г., активы банка снизились на 20%. В итоге за тот же период «Бэнк оф Чайна» опустился в рэнкинге по активам среди российских банков с 22-го на 27-е место. НКР ожидает дальнейшего умеренного снижения валюты баланса банка до конца года, однако это не окажет заметного влияния на оценку рыночных позиций банка.

«Бэнк оф Чайна» остаётся одним из ключевых финансовых институтов, специализирующихся на внешнеэкономической деятельности, активно содействует развитию экономических отношений между Россией и Китаем, предоставляя корреспондентские услуги значительному числу российских банков и платёжные – крупному бизнесу обеих стран.

Умеренная диверсификация бизнеса

Оценку диверсификации сдерживает выраженная концентрация активов на межбанковских операциях: НОСТРО, межбанковское кредитование (МБК). Корпоративный кредитный портфель и портфель банковских гарантий на данный момент развиты незначительно, а розничные кредиты и ценные бумаги на 01.09.2024 г. на балансе отсутствовали. При этом наибольшую долю доходов банку приносят процентные доходы от МБК. Такая структура приводит к очень низким оценкам концентрации бизнеса по сегментам по методологии НКР.

Диверсификация бизнеса «Бэнк оф Чайна» по контрагентам оценивается как очень высокая – за период с 01.08.2023 г. по 01.08.2024 г.

банк поддерживал низкие значения риска на одного контрагента (норматив Н6) и совокупной величины крупных кредитных рисков (норматив Н7) без учёта контрагентов с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне AAA.

Существенный запас капитала, стабильно высокая рентабельность и низкая склонность к риску

Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 31.08.2024 г., выполнялись с большим запасом, несмотря на некоторую волатильность, связанную с изменением объёма активов под риском. На 01.09.2024 г. нормативы существенно превышали минимумы с учётом надбавок: Н1.0 составил 36,8%, Н1.1 и Н1.2 – по 22,0%.

Вместе с тем резкий рост масштабов бизнеса из-за притока клиентов приводил к низким значениям нормативов достаточности капитала Н1.1 и Н1.2 в конце 2022 года. Значительное (более чем на 15 п. п.) увеличение этих нормативов с конца 2022 года по 01.09.2024 г. объясняется как снижением темпов роста бизнеса в текущем году (и, соответственно, активов под риском), так и стабильно высокими значениями рентабельности.

За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., «Бэнк оф Чайна» заработал 20,5 млрд руб. чистой прибыли по РСБУ, рентабельность капитала (ROE) составила 51,5%. ROE банка по МСФО также была очень высокой и за тот же период, и за предшествующие 12 месяцев.

Несмотря на рост комиссионных доходов почти в 3 раза за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., процентные доходы от межбанковских операций по-прежнему вносят наибольший вклад в финансовый результат «Бэнк оф Чайна». Агентство ожидает сохранения высоких показателей рентабельности банка в среднесрочной перспективе даже в случае дальнейшего снижения масштабов его бизнеса.

Склонность банка к риску оценивается как низкая. Большая часть активов представлена МБК Банку России и депозитами в юанях, размещёнными внутри структуры ВОС. Незначительные по объёму кредитный и гарантийный портфели также отличаются высоким кредитным качеством.

Высокая диверсификация фондирования и сильная позиция по ликвидности

Структура фондирования характеризуется высокой диверсификацией. Имеющийся запас ликвидных активов обеспечивает значительное покрытие средств крупнейшего кредитора и покрытие средств 10 крупнейших кредиторов. Агентство отмечает, что банку удаётся сохранять стабильно высокие значения данных показателей, несмотря на существенный рост объёма привлечённых средств за период с начала 2022 года по 01.08.2024 г.

Значительная стоимость фондирования, в целом характерная и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок в российской экономике, оказала сдерживающее влияние на оценку структуры фондирования «Бэнк оф Чайна».

Позиция банка по ликвидности по-прежнему оценивается как сильная. Агентство рассматривает среднее отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам за 12 месяцев, завершившихся 31.08.2024 г., как очень высокое, отношения высоколиквидных активов к обязательствам до востребования и обязательств к ликвидным активам за тот же период — как высокое.

НКР учитывает возможность предоставления ликвидности со стороны акционера при оценке вероятности экстраординарной поддержки.

Адекватное качество управления, минимальные акционерные риски

НКР позитивно оценивает систему управления и качество менеджмента банка и его акционера. Значительный опыт и высокая квалификация топ-менеджмента банка положительно влияют на оценку качества управления. По мнению агентства, существует повышенная зависимость ключевых управленческих решений от акционера, также принимается во внимание отсутствие независимых членов в наблюдательном совете.

Управление ключевыми видами рисков рассматривается как адекватное с учётом высокого качества активов и стабильно высоких операционных показателей. При этом агентство отмечает,

что банк осуществляет деятельность в ограниченных сегментах банковского бизнеса.

Сейчас действует стратегия «Бэнк оф Чайна» на 2024–2026 годы, которая нацелена на развитие поддержки торговых отношений между Россией и Китаем как на уровне стран, так и на уровне крупного бизнеса. Вместе с тем НКР учло в текущей оценке стратегического планирования частично нереализованные банком планы роста, заложенные в его предыдущей стратегии.

Акционерные риски оцениваются как минимальные. Единственный акционер банка — ВОС, конечным бенефициарным владельцем которого является Китайская Народная Республика. Значительная часть акций ВОС также находится в публичном обращении.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в полной мере отражает специфику бизнеса АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО). 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 а-гу.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

НКР оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России в силу системной значимости «Бэнк оф Чайна» как умеренную, тогда как экстраординарная поддержка со стороны акционера оценивается как высокая. В соответствии с методологией в качестве поддерживающего лица выступает материнская организация — ВОС (КНР).

Качество контроля банка и механизмов влияния на него оценивается как очень высокое с учётом фактической концентрации функций управления на уровне группы. У ВОС есть возможность оказывать существенное влияние на деятельность

«Бэнк оф Чайна» посредством изменения стратегии, смены топ-менеджмента, корректировки финансового плана, при этом есть действенные механизмы, позволяющие проводить мониторинг финансового состояния банка. Компетенции соответствующих подразделений группы для организации своевременного предоставления поддержки оцениваются агентством как высокие.

Финансовый ресурс акционера, доступный для предоставления экстраординарной поддержки, оценивается как значительный, учитывая масштабы бизнеса ВОС и размер прибыли за 2023 год.

НКР оценивает собственное кредитное качество (ОСКК) материнской организации, ВОС, на уровне aaa.ru, при этом агентство отмечает, что механизм оказания «Бэнк оф Чайна» экстраординарной поддержки до сих пор не использовался ввиду фактического отсутствия такой необходимости.

Указанные факторы обуславливают подтверждение АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) кредитного рейтинга на пять ступеней выше его ОСК – на уровне AA+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести усиление диверсификации бизнеса по сегментам и заметный рост рыночных позиций, в том числе за счёт роста валюты баланса банка.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести уменьшение достаточности капитала, снижение рентабельности бизнеса, рост склонности к риску, а также снижение вероятности экстраординарной поддержки со стороны акционера.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) 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 АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) был впервые опубликован 04.10.2023 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (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» 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, АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (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 АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) дополнительных услуг.

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