

НКР подтвердило кредитный рейтинг банка «Кубань Кредит» на уровне ВВ+.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

| | |
|----------------------------|-------------------|
| БОСК ¹ | bb+ |
| ОСК | bb+.ru |
| Экстраординарная поддержка | — |
| Кредитный рейтинг | ВВ+.ru |
| Прогноз | позитивный |

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

Резюме

- Позитивный прогноз отражает заметное усиление позиции по капиталу и ряд улучшений бизнес-процессов и корпоративного управления.
- Концентрация бизнеса в Краснодарском крае поддерживает долгосрочные позиции банка в регионе, но ограничивает потенциал роста в федеральных масштабах.
- Сохраняется концентрация кредитного портфеля на жилищном строительстве, которая частично компенсируется высокой устойчивостью отрасли к спаду в экономике и ростом доли в портфеле аграрного сектора.
- Склонность к риску остаётся повышенной, однако кредитное качество ряда крупнейших заёмщиков улучшилось в 2020 году.
- Банк поддерживает хорошие показатели рентабельности.
- Диверсифицированная структура фондирования усиливается устойчивой позицией по ликвидности.
- Зависимость бизнеса от ключевого акционера остаётся значительной.

Информация о рейтингуемом лице

КБ «Кубань-Кредит» ООО (лицензия Банка России 2518) — универсальный региональный банк, крупнейший в Краснодарском крае. Ориентирован на корпоративное кредитование (43% активов на 01.01.2021 г.), преимущественно в жилищном строительстве и в агропромышленном комплексе. В розничном кредитовании (14% активов) преобладает классическая ипотека. Портфель ценных бумаг (24% 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.

Ключевые финансовые показатели

| Показатель, млрд руб. либо % | 2019 г. | 12 мес. по 30.06.2020 г. |
|---|---------|--------------------------|
| Чистые активы | 110,0 | 108,5 |
| Капитал | 14,1 | 14,6 |
| Чистая прибыль | 1,8 | 1,7 |
| Чистая процентная маржа (NIM) | 4,8% | 4,7% |
| Расходы / доходы (CTI) | 65% | 61% |
| Стоимость риска (CoR) | 0,8% | 1,6% |
| Достаточность основного капитала (CET1) | 9,5% | 11,4% |
| Рентабельность капитала (ROE) | 14,2% | 12,7% |

Источники: отчётность банка по МСФО; форма 0409135; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb+

Удовлетворительная оценка бизнес-профиля

Оценка рыночных позиций обусловлена средними масштабами бизнеса: по состоянию на начало 2021 года «Кубань Кредит» занимает 54-е место по активам среди российских банков и 71-е место по капиталу. Потенциал усиления рыночных позиций 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» демонстрирует высокие показатели диверсификации по сегментам: за 9 месяцев 2020 года индекс Херфиндаля — Хиршмана составил около 20% по активам и операционному доходу. Отраслевая концентрация кредитного портфеля на жилищном строительстве остаётся стабильной, при этом по итогам 2020 года доля кредитования заёмщиков агропромышленного комплекса превысила долю таких строительных компаний. Обе отрасли оказались более устойчивы к экономическому спаду 2020 года, что позитивно отразилось на оценке кредитного качества ряда крупных заёмщиков банка. Оценку диверсификации также ограничивает повышенная, хотя и снижающаяся концентрация кредитного портфеля на связанных сторонах, при этом качество данных активов оценивается НКР как удовлетворительное либо хорошее.

Рост запаса капитала, адекватная рентабельность, повышенная склонность к риску

Агентство отмечает заметное усиление позиции по капиталу в 2020 году. Совокупный размер регулятивного капитала вырос на 13%, что в сочетании со снижением объёма активов под риском в течение года привело к заметному (более 2 процентных

пунктов) увеличению запаса по ключевым нормативам сверх регулятивного минимума с учётом надбавок. На 01.01.2021 г. норматив Н1.0 составил 14,4% (11,8% годом ранее), Н1.1 и Н1.2 — по 11,7% (9,5% годом ранее). Благодаря возросшему запасу капитала банк способен выдержать значительное увеличение резервов (примерно на 30% капитала) при сохранении достаточного запаса собственных средств. На 2021 год запланирован более быстрый рост активов, однако «Кубань Кредит» планирует поддерживать норматив Н1.0 не ниже 13%.

Показатели рентабельности оцениваются как умеренно высокие и по международным, и по российским стандартам. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2020 г., рентабельность капитала (ROE) по МСФО составила 12,7% (14,2% годом ранее за счёт более низкой стоимости риска). ROE по РСБУ без учёта эффекта МСФО 9 по итогам 2020 года оценивается на уровне 12% против 11,2% в 2019 году. Ранее вся полученная прибыль капитализировалась, в текущем году банк планирует впервые выплатить дивиденды (за 2020 год), однако их размер пока не определён.

Показатель склонности к риску по методологии НКР остаётся повышенным — более 100% суммы капитала и резервов на 01.01.2021 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 36% суммы капитала и резервов. Просроченные кредиты составляют только 8% суммы капитала и резервов. В 2020 году наблюдалось улучшение оценки склонности к риску вследствие повышения оценок кредитного качества ряда крупных заёмщиков, в том числе из строительного и аграрного секторов. НКР отмечает рост числа реструктуризаций, преимущественно связанный с удлинением срока кредитов, однако углубленный анализ не выявил заметного усиления кредитного риска по крупнейшим ссудам.

Диверсифицированное фондирование и устойчивая ликвидная позиция

В 2020 году наблюдались изменения в структуре фондирования: остатки на счетах физических лиц сократились на 2%, одновременно с этим наблюдался значительный (на 39%) приток средств юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. В результате доля средств юридических лиц в структуре обязательств выросла с 21% на начало 2020 года до 28% на 01.01.2021 г., а средства физических лиц сократились с 76% до 70%.

Тем не менее структура фондирования остаётся диверсифицированной: доли крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов в среднем на отчётные даты 2020 года не превышали соответственно 2% и 8% совокупных обязательств. Благодаря этому банк поддерживает существенный уровень покрытия средств крупнейших кредиторов ликвидными активами и дополнительной ликвидностью (более 500% на 01.01.2021 г.).

Позиция по ликвидности оценивается как устойчивая. Отношение ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам в 2020 году составило в среднем около 36%. «Кубань Кредит» обеспечивает стабильно высокое покрытие высоколиквидными активами обязательств до востребования (в среднем 64% в 2020 году), а ликвидными активами — текущих обязательств (в среднем 102% в 2020 году).

Консервативная оценка управления и умеренные акционерные риски

НKR 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 учитывает потенциал дальнейшего развития управления, в том числе снижение концентрации корпоративных процедур на уровне ключевого бенефициара, включение в совет директоров независимых членов, повышение уровня цифровизации бизнеса.

Акционерные риски оцениваются как умеренные. НKR обращает внимание на высокую зависимость

бизнеса банка от ключевого акционера и его деловых интересов в Краснодарском крае. Помимо банковского бизнеса, ключевой бенефициар владеет строительными компаниями и предприятиями агропромышленного комплекса.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

По мнению НKR, 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, учитывающее в том числе влияние пандемии COVID-19, не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bb+.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.

НKR не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевого бенефициара.

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

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает наши ожидания повышения БОСК банка в среднесрочной перспективе в случае сохранения текущей позиции по капиталу и сохранении либо улучшении рентабельности и склонности к риску, а также дальнейшего совершенствования системы управления.

К изменению прогноза на стабильный или к понижению кредитного рейтинга банка могут привести рост склонности к риску вследствие ухудшения кредитного качества заёмщиков либо значительного увеличения доли проблемных кредитов, снижение показателей достаточности капитала и рентабельности, а также ухудшение профиля ликвидности и фондирования.

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](#).