

## АКРА ПОВЫСИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» ДО УРОВНЯ ВВ+(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

### ИРИНА НОСОВА

Старший директор, группа рейтингов  
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

### ИВАН ПЕСТРИКОВ

Заместитель директора, группа рейтингов  
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 135

ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

Повышение кредитного рейтинга АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» (далее — КОШЕЛЕВ-БАНК, Банк) обусловлено улучшением оценки достаточности капитала с удовлетворительной до адекватной при сохранении ограниченной оценки бизнес-профиля, удовлетворительной оценки риск-профиля и адекватной позиции по фондированию и ликвидности.

КОШЕЛЕВ-БАНК — региональный банк, специализирующийся на предоставлении финансовых услуг преимущественно в Самарской области и развивающийся в формате универсальной кредитной организации, обслуживающей как юридических, так и физических лиц.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Ограниченная оценка бизнес-профиля (bb)** определяется прежде всего занимаемыми Банком позициями на рынке финансовых услуг Российской Федерации (входит в число 200 наиболее крупных кредитных организаций по размеру капитала). Основными направлениями развития являются кредитование малого и среднего предпринимательства (МСП), ипотечное кредитование, а также операции с ценными бумагами. Стратегия КОШЕЛЕВ-БАНКА в целом отвечает макроэкономическим и региональным предпосылкам развития, а качество корпоративного управления соответствует выбранным направлениям и масштабу деятельности. Позитивным фактором оценки бизнес-профиля остается высокий уровень диверсификации источников операционного дохода, что свидетельствует об универсальном характере бизнеса КОШЕЛЕВ-БАНКА.

**Повышение оценки достаточности капитала с удовлетворительной до адекватной** обусловлено увеличением буфера абсорбции непредвиденных убытков на горизонте 12–18 месяцев за счет собственной генерации нового капитала и ожидаемой до конца 2024 года докапитализации Банка. По результатам проведенного стресс-тестирования, способность КОШЕЛЕВ-БАНКА выдержать прирост стоимости кредитного риска превышает 500 б. п. При этом нормативы достаточности капитала поддерживаются на адекватном уровне (в том числе Н1.2 — 12,0% на 01.10.2024). В то же время коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК), рассчитываемый за последние пять лет, продолжает расти (120 б. п. за 2019–2023 годы) ввиду устойчиво прибыльного характера деятельности Банка и отсутствия дивидендных выплат (за исключением выплаты в 2021 году). Вместе с тем показатели операционной эффективности остаются относительно слабыми: рассчитанные за последние три года отношение операционных расходов к доходам (СТИ) и чистая процентная маржа (NIM) составили 65% и 3,5% соответственно.

**Удовлетворительная оценка риск-профиля** отражает в первую очередь адекватное качество кредитного портфеля (57,5% активов на 30.06.2024) и учитывает невысокую долю в нем проблемных и потенциально проблемных кредитов (менее 5%) при приемлемой концентрации портфеля на десяти крупнейших группах заемщиков (около 27%). Объем кредитования предприятий сектора строительства и операций с недвижимостью продолжил снижение (0,6х основного капитала). Кредитное качество портфеля ценных бумаг и портфеля условных обязательств оценивается как адекватное, однако объем принимаемого рыночного риска остается повышенным (1,35х основного капитала).

**АКРА оценивает позицию Банка по фондированию и ликвидности как адекватную.** При этом позиция по ликвидности является сильной, что, в частности, подтверждается значениями показателя дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ), который демонстрирует избыток ликвидности как в базовом сценарии, так и в стрессовом. Сильная позиция по краткосрочной ликвидности обусловлена наличием на балансе Банка значительного объема ценных бумаг, которые могут быть использованы для привлечения дополнительных денежных средств. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) также выполняется с запасом (превышает 100%). Концентрация источников фондирования остается повышенной, а ключевым источником ресурсной базы по-прежнему выступают средства физических лиц (75%). Диверсификация обязательств по группам крупнейших кредиторов КОШЕЛЕВ-БАНКА оценивается как невысокая (доля крупнейшей группы — 4%, а доля десяти крупнейших — 13,4% обязательств). Зависимость Банка от средств регулятора незначительная (не более 2% на 30.06.2024).

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение прибыльности операций;
- норматив достаточности основного капитала (Н1.2) не ниже 12% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение большого объема высоколиквидных активов.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

**«Стабильный» прогноз** предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

### К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- дальнейшее устойчивое повышение нормативов достаточности капитала при поддержании высокой способности к его генерации и/или значительный рост операционной эффективности;
- устойчивое уменьшение доли проблемных и потенциально проблемных активов при неувеличении концентрации портфеля на крупнейших группах заемщиков и/или существенное снижение принимаемого рыночного риска.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- ухудшение качества кредитного портфеля как с точки зрения роста проблемной и потенциально проблемной задолженности, так и в части повышения концентрации на крупнейших группах заемщиков;
- увеличение доли кредитов компаниям высокорискованных отраслей;
- рост объема принимаемого рыночного риска и/или факты его реализации;
- ухудшение позиции по фондированию и/или ликвидности.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **bb+**.

Корректировки: отсутствуют.

## РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Эмиссии в обращении отсутствуют.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» был опубликован АКРА 05.12.2019. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «КОШЕЛЕВ-БАНК», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» по МСФО и отчетности АО «КОШЕЛЕВ-БАНК», составленной в соответствии с требованиями Банка России. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА не оказывало АО «КОШЕЛЕВ-БАНК» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)  
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2  
[www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru)

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: [www.acra-ratings.ru/criteria](http://www.acra-ratings.ru/criteria).

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — [www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru). Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.