

АКРА ПОВЫСИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ПАО БАНК «КУЗНЕЦКИЙ» ДО УРОВНЯ ВВ-(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИРИНА НОСОВА

Старший директор, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

СВЕТЛАНА ГРОМОВА

Эксперт, группа рейтингов финансовых
институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 221

svetlana.gromova@acra-ratings.ru

Повышение кредитного рейтинга ПАО Банк «Кузнецкий» (далее — Банк «Кузнецкий», Банк) обусловлено улучшением оценки достаточности капитала Банка со слабой до удовлетворительной при сохранении ограниченной оценки бизнес-профиля, слабого риск-профиля, а также адекватной позиции по фондированию и ликвидности.

Банк «Кузнецкий» — универсальный региональный банк с базовой лицензией, функционирующий преимущественно в Пензенской области. Основными направлениями бизнеса являются финансирование предприятий МСП и предоставление им гарантий, а также кредитование населения (в основном потребительское и ипотечное), которые осуществляются преимущественно за счет привлечения средств клиентов. Кроме того, Банк активно развивает транзакционный бизнес.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Ограниченная оценка бизнес-профиля (bb) обусловлена в первую очередь ограниченной долей Банка «Кузнецкий» на рынке банковских услуг. Вместе с тем в силу универсального характера бизнес-модели Банка оценка диверсификации операционного дохода стабильно высокая. Стратегия Банка «Кузнецкий» соответствует макроэкономическим тенденциям и заключается в дальнейшем развитии существующих направлений деятельности. Структура акционеров прозрачная.

Повышение оценки достаточности капитала со слабой до удовлетворительной обусловлено уверенным ростом и поддержанием норматива достаточности основного капитала Н1.2, в том числе с послаблениями, выше 9% в течение последних 12 месяцев, что позволяет Банку выдержать прирост стоимости риска в диапазоне 300–500 б. п. При этом способность Банка «Кузнецкий» к собственной генерации капитала также улучшилась преимущественно за счет значительного роста прибыли по итогам 2022 года, а также отсутствия дивидендных выплат в прошлом году. Показатели СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам) и NIM (чистая процентная маржа), рассчитываемые АКРА на основе трех последних лет, находятся на среднем уровне по группе сопоставимых банков, однако Агентство обращает внимание на тенденцию к росту значения СТИ.

Риск-профиль Банка продолжает улучшаться, однако пока остается слабым. Качество кредитного портфеля Банка «Кузнецкий» значительно улучшилось на фоне сокращения объема проблемной и потенциально проблемной задолженности в 2022 году, что также благоприятно отразилось на прибыли Банка в результате роспуска резервов. Концентрация портфеля на десяти крупнейших группах заемщиков по-прежнему

невысокая, при этом доля кредитов компаниям высокорискованных отраслей снизилась. Кредитное качество портфеля ценных бумаг, который на 31.12.2022 состоял преимущественно из ОФЗ, оценивается как высокое, при этом в течение прошлого года объем принятого рыночного риска находился на приемлемом уровне (значительно ниже пороговых 75% основного капитала), а в 2023 году наблюдается тенденция к его росту. Агентство обращает внимание на продолжающуюся работу Банка «Кузнецкий» по сокращению объема непрофильных активов, представленных инвестиционной недвижимостью, которая была получена в качестве отступных. Качество системы риск-менеджмента удовлетворительное.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности. Банк «Кузнецкий» способен выдержать отток клиентских средств в рамках как базового, так и стрессового сценариев АКРА. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) находился на адекватном уровне на 31.12.2022. При этом повышенной концентрации ресурсной базы Банка на крупнейшем источнике не отмечается, а зависимость от крупнейших групп кредиторов остается низкой. Доля средств от связанных сторон (включая субординированные депозиты) невысокая, объем привлечений от регулятора в 2022 году незначителен.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;
- поддержание NIM на уровне около 6–7%;
- поддержание приемлемого уровня достаточности основного капитала (H1.2) на горизонте 12–18 месяцев.

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:

- значительное повышение достаточности капитала при отсутствии снижения генерации капитала, а также рост операционной эффективности;
- дальнейшее снижение доли проблемных кредитов при поддержании невысокой концентрации портфеля на крупнейших группах заемщиков;
- поддержание объема принятого рыночного риска на приемлемом уровне;
- дальнейшее сокращение объема непрофильных активов на балансе Банка.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности капитала и генерации капитала;
- значительный рост доли проблемной задолженности и/или повышение концентрации кредитного портфеля на крупнейших группах заемщиков;
- ухудшение позиции по ликвидности и/или фондированию.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

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

Корректировки: **отсутствуют**.

Поддержка: **отсутствует**.

–с. 2

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 и Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ПАО Банк «Кузнецкий» был опубликован АКРА 22.05.2020. 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 ПАО Банк «Кузнецкий», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности ПАО Банк «Кузнецкий», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО Банк «Кузнецкий» 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 ПАО Банк «Кузнецкий» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2023

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

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.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — 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.