

АКРА ПРИСВОИЛО БАНКУ «КУБ» (АО) КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ A+(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИРИНА НОСОВА

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

Кредитный рейтинг Банка «КУБ» (АО) (далее — Банк «КУБ», «Кредит Урал Банк», Банк) обусловлен умеренной оценкой бизнес-профиля, сильной достаточностью капитала, удовлетворительным риск-профилем, а также адекватной позицией по фондированию и ликвидности. Кроме того, АКРА принимает во внимание возможность получения Банком экстраординарной поддержки от его акционера — Банка ГПБ (АО) (AA+(RU), прогноз «Стабильный»); далее — Банк ГПБ, поддерживающее лицо, ПЛ), — что выражается в добавлении четырех дополнительных ступеней поддержки к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) Банка.

«Кредит Урал Банк» — универсальный региональный банк, занимающий в российском банковском секторе 116-е место по размеру капитала и функционирующий преимущественно в Магнитогорске (Челябинская область). Основными направлениями деятельности являются кредитование населения (в основном ипотечное и потребительское), финансирование и предоставление гарантий корпоративным заемщикам, а также операции с ценными бумагами, которые осуществляются преимущественно за счет привлечения средств клиентов (в основном физических лиц). Кроме того, Банк «КУБ» активно развивает транзакционный бизнес. Ключевыми группами клиентов Банка являются структуры Группы ПАО «ММК», их контрагенты и сотрудники, а также муниципальные и бюджетные организации.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Высокая вероятность получения «Кредит Урал Банком» экстраординарной поддержки со стороны поддерживающего лица. Заинтересованность ПЛ в оказании поддержки Банку «КУБ» определяется наличием репутационных (в том числе в силу схожести брендов и логотипов) и экономических рисков для ПЛ в случае дефолта Банка. Банк ГПБ обладает полным акционерным контролем над «Кредит Урал Банком», активно участвует в управлении и согласовывает его стратегию развития. Деятельность Банка комплементарна целям и задачам Банка ГПБ, хотя при необходимости функции «Кредит Урал Банка» могут осуществляться самим ПЛ. Поддерживающее лицо оставляет значительную часть прибыли на дальнейшее развитие бизнеса Банка «КУБ» и в случае необходимости готово оказать ему поддержку в форме капитала и ликвидности, а также путем предоставления гарантий.

Кредитоспособность Банка ГПБ оценивается АКРА как сильная, а степень зависимости Банка и ПЛ от однородных факторов риска — как средняя.

С учетом вышеизложенного мнение АКРА об уровне поддержки со стороны Банка ГПБ выражается в добавлении четырех ступеней к ОСК Банка «КУБ».

Умеренная оценка бизнес-профиля (bb+) Банка обусловлена в первую очередь занимаемыми им рыночными позициями на российском рынке банковских услуг и концентрацией деятельности на основном регионе присутствия. Вместе с тем в силу универсального характера бизнес-модели «Кредит Урал Банка» оценка диверсификации его операционного дохода является высокой: по итогам 2020 года индекс Херфиндаля — Хиршмана составил 0,17. Качество корпоративного управления оценивается как адекватное. Стратегия Банка заключается в дальнейшем развитии существующих направлений деятельности и приоритетном обслуживании ключевых групп клиентов. Структура собственности прозрачная (100% акций принадлежат Банку ГПБ, в том числе 42,7% через ООО «Новфинтех»).

Сильная оценка достаточности капитала подтверждается адекватным уровнем нормативов достаточности капитала (в том числе норматив Н1.2 составлял 11,1% на 01.11.2021, что в целом соответствует его среднему значению за последние 12 месяцев), что позволяет Банку выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б. п. При этом способность Банка к собственной генерации капитала, на которую влияют осуществляемые «Кредит Урал Банком» регулярные дивидендные выплаты, оценивается как удовлетворительная (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК, за последние пять лет составил 67 б. п.). Показатели операционной эффективности СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам) и NIM (чистая процентная маржа), рассчитываемые АКРА на основе трех последних лет, находятся на уровне 66 и 5,5% соответственно.

Удовлетворительный риск-профиль. По данным на 30.06.2021 качество ссудного портфеля, который составляет 40% активов Банка, оценивается как адекватное, учитывая приемлемую концентрацию портфеля на десяти крупнейших группах заемщиков (около 23%), а также невысокий уровень проблемной и потенциально проблемной задолженности в нем — около 6,5% портфеля (в том числе доля кредитов Стадии 3 и ПСКО по МСФО составила около 5,4% портфеля, потенциально проблемные, по мнению АКРА, ссуды — еще 1,1%), покрытие резервами — 89%. Доля необеспеченных кредитов не превышает 30% портфеля, концентрация портфеля на высокорискованных отраслях низкая (17% основного капитала). Вместе с тем уровень рыночного риска оценивается как повышенный (1,2x основного капитала), а ценные бумаги формируют 28% активов (в основном корпоративные облигации).

Адекватная позиция по ликвидности и фондированию. «Кредит Урал Банк» способен выдержать отток клиентских средств в рамках как базового, так и стрессового сценариев АКРА. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) находился на уровне 89% на 30.06.2021.

Концентрация ресурсной базы Банка оценивается как высокая, что обусловлено как высокой долей средств населения (превышают 70% обязательств), так и крупнейших групп клиентов (топ-10 — 37,3% обязательств, из них топ-1 — 26,4%). Вместе с тем Банк стремится размещать основную сумму привлеченных ресурсов максимально зеркально сроку привлечения. Кроме того, в настоящее время портфель ценных бумаг не используется в рамках сделок РЕПО, в связи с чем может служить дополнительным источником ликвидности.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;
- поддержание NIM на уровне около 5,5–6%;
- поддержание комфортного уровня достаточности основного капитала (Н1.2) на горизонте 12–18 месяцев.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- снижение доли проблемных кредитов при поддержании умеренной концентрации портфеля на крупнейших группах заемщиков;
- значительное уменьшение объема принимаемого рыночного риска.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности капитала и/или генерации капитала;
- рост проблемной задолженности в портфеле и/или повышение концентрации на крупнейших группах заемщиков;
- ухудшение позиции по ликвидности и/или фондированию в части повышения концентрации ресурсной базы на крупнейшем источнике фондирования.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bbb**.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: +4 ступени к ОСК.

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, Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Кредитный рейтинг был присвоен Банку «КУБ» (АО) впервые. 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 Банком «КУБ» (АО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием финансовой отчетности Банка «КУБ» (АО) по МСФО и отчетности Банка «КУБ» (АО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, Банк «КУБ» (АО) принимал 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 Банку «КУБ» (АО) дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2021

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 предпринимая 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.