

НKR подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» на уровне BB.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb
ОСК	bb.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	BB.ru
Прогноз	позитивный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» (далее также «банк») на уровне BB.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу со стабильного на позитивный.

Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение кредитного рейтинга банка на горизонте 12 месяцев в случае сохранения достигнутого уровня рентабельности и дальнейшего улучшения оценки диверсификации бизнеса.
- Оценка бизнес-профиля отражает слабые рыночные позиции банка и растущую диверсификацию бизнеса.
- Рентабельность капитала по МСФО по итогам 2024 года достигла высокого уровня, в сравнении с 2023 годом она выросла в полтора раза.
- Банк характеризуется высоким запасом капитала и умеренной склонностью к риску, агентство учитывает в оценке сохраняющуюся высокую долю непрофильных активов на балансе.
- Высокая концентрация фондирования АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» частично компенсируется сильной ликвидной позицией.
- Акционерные риски рассматриваются как невысокие; качество системы управления оценивается консервативно.

Информация о рейтингуемом лице

АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» (лицензия Банка России 2880) — небольшой по величине активов банк. Основные направления деятельности — кредитование и расчётно-кассовое обслуживание юридических лиц, преимущественно предприятий энергетического сектора в Уральском федеральном округе. Кроме того, значительную часть бизнеса банка занимают операции на рынке межбанковского кредитования (МБК).

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

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb

Слабые рыночные позиции

Оценку рыночных позиций банка продолжают сдерживать небольшие масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. На 01.04.2025 г. банк занимал 131-е место по активам, 137-е — по капиталу.

Действующая стратегия банка оценивается как сдержанная и не предполагает заметного роста активных операций. В среднесрочной перспективе агентство не ожидает усиления рыночных позиций, учитывая высокую конкуренцию в секторе.

Растущая диверсификация бизнеса

Агентство отмечает высокую степень диверсификации операционного дохода банка и умеренно высокую — активов. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля оценивается как умеренная.

Банк по-прежнему характеризуется значительной концентрацией на контрагентах — как на крупнейшей риск-позиции, так и на 10 крупнейших вложениях. Вместе с тем оба показателя продолжают улучшаться: средние значения концентрации на крупнейшей риск-позиции за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., уменьшились на 1,6 п. п. по сравнению с предыдущими 12 месяцами, а отношение 10 крупнейших вложений к капиталу и резервам за тот же период снизилось более чем на 10 п. п. Кроме того, концентрация кредитного портфеля на аффилированных сторонах несколько снизилась.

Агентство учитывает в оценке сохранение значительной концентрации кредитного портфеля банка в Уральском федеральном округе, которая несколько снизилась в сравнении с прошлым годом, но остаётся умеренно высокой.

НКТ ожидает улучшения оценки диверсификации бизнеса в случае сохранения достигнутого уровня концентрации на контрагентах в среднесрочной перспективе, что обусловило установление позитивного прогноза.

Умеренная склонность к риску, рост рентабельности и высокий запас капитала

Банк сохраняет высокий запас капитала, в том числе с учётом корректировок НКТ. За 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., банк выполнял нормативы достаточности капитала с большим запасом. На 01.04.2025 г. нормативы достаточности капитала по РСБУ составляли: Н1.0 — 29,2%, Н1.1 и Н1.2 — по 23,4%.

Корректировка резервов на основании проведённого НКТ анализа крупнейших риск-позиций составляет менее 5% регулятивного капитала.

Банк продолжает характеризоваться умеренной склонностью к риску. Давление на оценку оказывают непрофильные активы, представленные в основном недвижимостью на балансе. При этом банк получает арендный доход от некоторых объектов недвижимости, часть объектов была реализована (в том числе в последние 12 месяцев), другие объекты банк планирует продать в долгосрочной перспективе. Совокупный объём недвижимости на балансе банка за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., снизился на 4%, что оказывает позитивное влияние на оценку.

НКТ отмечает обеспеченность почти половины совокупного объёма корпоративного кредитного портфеля гарантийными депозитами.

Вместе с тем за тот же период (12 месяцев по 31.03.2025 г.) объём просроченной задолженности банка вырос на 16%, однако на 01.04.2025 г. она составляла менее 20% его регуляторного

капитала. Вместе с тем АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» заметно нарастил капитал и доформировал резервы по проблемным активам, в том числе по выросшему объёму просроченной задолженности.

В совокупности это привело к снижению отношения активов с повышенным риском к капиталу и резервам за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2025 г., более чем на 15 п. п. и, как следствие, улучшению оценки склонности к риску.

Агентство отмечает рост рентабельности банка по МСФО почти в полтора раза в 2024 году в сравнении с 2023 годом. Значительный вклад в формирование высоких операционных результатов прошлого года внёс рост чистой процентной маржи (по РСБУ: с 6,0% в 2023 году до 7,2% в 2024 году), а также финансовый результат от продажи объектов недвижимости. НКР ожидает сохранения рентабельности на высоком уровне по итогам года, что обусловило установление позитивного прогноза.

Концентрированная структура фондирования и сильная ликвидная позиция

Для АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» характерны высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, часть из которых аффилирована с банком.

Одновременно с этим отмечается значительная доля средств крупных вкладчиков в структуре остатков на счетах физических лиц — ключевого источника фондирования банка.

Оценку субфактора ограничивает очень высокая стоимость фондирования, которая выросла по итогам прошлого года в 1,5 раза, что характерно для банковской системы в целом на фоне жёстких денежно-кредитных условий. НКР отмечает, что, несмотря на высокую стоимость фондирования в течение данного периода, банк увеличил

чистую процентную маржу и сохранил крупнейших заёмщиков.

Сильная оценка профиля ликвидности банка объясняется очень высоким отношением ликвидных активов к текущим обязательствам и к совокупным обязательствам, а также умеренно высоким покрытием обязательств до востребования высоколиквидными активами.

Невысокие акционерные риски и консервативная оценка качества управления

Качество управления оценивается консервативно, учитывая повышенные риски бизнес-модели банка, которые, в частности, выражаются в значительной концентрации кредитного портфеля на крупнейших заёмщиках, а также в заметном объёме непрофильных активов на балансе банка.

Действующая стратегия банка рассчитана на период 2023–2025 годы и направлена на сохранение объёмов бизнеса при текущем уровне принимаемых рисков. Новая стратегия будет утверждена в конце текущего года, качество её детализации и потенциальное влияние на бизнес банка можно будет оценить не ранее 2026 года.

Ожидаемые агентством повышение рентабельности и снижение концентрации бизнеса могут войти в число факторов улучшения оценки корпоративного управления.

Агентство отмечает сохраняющуюся зависимость бизнеса банка от ключевого акционера и его деловых интересов в ключевых регионах присутствия банка.

Акционерные риски оцениваются как невысокие. Помимо банковского бизнеса, ключевой бенефициар владеет рядом предприятий энергетического сектора.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение банка. Сравнительный анализ кредитных организаций сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности не приводит к снижению БОСК.

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

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

С учётом небольшой доли банка на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значи-

мости вероятность предоставления экстраординарной поддержки от Банка России оценивается как низкая.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки от ключевого бенефициара.

Кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» подтверждён на уровне BB.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга могут привести снижение концентрации бизнеса и рост рентабельности банка при одновременном сохранении либо улучшении иных финансовых метрик.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае значительного падения показателей достаточности капитала в сочетании со снижением уровня рентабельности и увеличением склонности к риску, а также в случае ухудшения позиции по ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации кредитным организациям](#), [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 АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» был впервые опубликован 31.05.2023 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ», 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, АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКТ не оказывало АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» зафиксировано не было.

© 2025 ООО «НКТ».
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКТ»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКТ» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКТ» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКТ» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКТ» в сети Интернет](#), получена ООО «НКТ» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКТ» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКТ» 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 «НКТ».

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 «НКТ» 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 «НКТ», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКТ» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКТ»](#), 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 «НКТ» в сети Интернет](#).