

# НКР подтвердило кредитный рейтинг ББР Банка на уровне В.ru со стабильным прогнозом

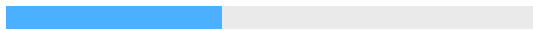
## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	b
ОСК	b.ru
Экстраординарная поддержка	—
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>В.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



min балльная оценка фактора max

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг «ББР Банк» (АО) (далее — «ББР Банк», «банк») на уровне В.ru со стабильным прогнозом.

## Резюме

- Средние рыночные позиции сочетаются с повышенной концентрацией бизнеса на крупнейших контрагентах.
- Для банка характерны удовлетворительный запас капитала и высокая склонность к риску.
- Рост рентабельности в 2020 году сопровождался повышением зависимости финансового результата от операций с одним контрагентом.
- Адекватная структура фондирования дополняется сильной позицией по ликвидности.
- Невысокой оценке качества управления сопутствуют умеренные акционерные риски.

## Информация о рейтингуемом лице

«ББР Банк» (АО) (лицензия Банка России 2929) — московский банк с достаточно развитой федеральной сетью продаж. Основное направление деятельности — корпоративное кредитование (72% активов на 01.03.2021 г.). Крупнейшие источники фондирования — депозиты юридических лиц (62% пассивов на 01.03.2021 г.), а также средства населения (31% пассивов).

Ключевыми собственниками являются Дмитрий Швецов (доля участия — 34%), Денис Гордеев (33%) и Дмитрий Гордович (30%).

## Ключевые финансовые показатели по МСФО

Показатель, млрд руб. либо %	12 мес. по 31.12.19	12 мес. по 30.09.20
Активы	67	109
Капитал	6,5	6,8
Чистая прибыль	1,02	0,66
Чистая процентная маржа (NIM)	5,6%	4,3%
Расходы / доходы (CTI)	51%	56%
Стоимость риска (CoR)	2,0%	1,8%
Рентабельность капитала (ROE)	17,7%	10,2%
Достаточность основного капитала по РСБУ (H1.2)	9,3%	8,9%

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

Первый рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**

[egor.lopatin@ratings.ru](mailto:egor.lopatin@ratings.ru)

Второй рейтинговый аналитик:

**Михаил Доронкин**

[mikhail.doronkin@ratings.ru](mailto:mikhail.doronkin@ratings.ru)

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b

#### **Средние рыночные позиции и повышенная концентрация бизнеса**

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса банка. В среднем за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2021 г., ББР Банк занимал 63-е место по размеру активов и 106-е — по величине капитала среди российских банков.

В 2020 году валюта баланса банка увеличилась более чем на 70% преимущественно за счёт средств крупнейшего кредитора-нерезидента. Без их учёта рыночные позиции по активам остались на уровне предыдущего года. Потенциал дальнейшего усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается небольшой клиентской базой и существенной конкуренцией на основном рынке присутствия банка — в Москве.

Для ББР Банка характерна умеренная диверсификация бизнеса по активам и операционному доходу: индекс Херфиндала — Хиршмана за 2020 год составил соответственно 29% и 24%. Вместе с тем отмечается высокая концентрация на контрагентах: крупнейшая риск-позиция за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2021 г., стабильно превышала 20% капитала, а сумма всех крупных риск-позиций — 360% капитала. При оценке диверсификации также учитывается присутствие в кредитном портфеле ряда заёмщиков, имеющих отдельные признаки аффилированности с конечными бенефициарами либо их бизнес-партнёрами.

#### **Удовлетворительный запас капитала, высокая склонность к риску и умеренная рентабельность**

Банк поддерживает умеренный запас капитала сверх нормативов с учётом регулятивных надбавок: за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2021 г., среднее значение Н1.0 составляло 11,2%, Н1.1 и Н1.2 — 9,2%. Вместе с тем текущий профиль рисков обуславливает существенную корректи-

ровку резервов (около 40% регуляторного капитала), осуществляемую НКР на основании анализа более 30 крупнейших риск-позиций, что оказывает давление на итоговую оценку достаточности капитала. Для наращивания регуляторного капитала банк до конца года планирует привлечь субординированные займы.

ББР Банк характеризуется высокой склонностью к риску — рассчитанное в соответствии с методологией НКР отношение проблемных и рискованных активов к сумме капитала и резервов превышало 200% на 01.03.2021 г. В кредитном портфеле преобладают клиенты с невысокой оценкой кредитного качества по методологии НКР: в среднем ВВ- для топ-30 заёмщиков, составляющих около 80% портфеля. При оценке склонности к риску мы дополнительно учитываем вынужденно реструктурированные кредиты, просроченную задолженность по РСБУ (совокупный объём которой за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2021 г., вырос на 70%) и недвижимое имущество на балансе.

Отмечается рост рентабельности бизнеса. За 12 месяцев, завершившихся 30.09.2020 г., рентабельность капитала (ROE) по МСФО составила 10,2%, а годом ранее — 7% без учёта разовых и нестабильных доходов. Вместе с тем НКР отмечает, что кредитование крупнейшего клиента-нерезидента под залог гарантийного депозита, размещённого им в ББР Банке, оказывало существенную поддержку рентабельности бизнеса. Кроме того, заметное положительное влияние на финансовый результат оказывают чистые доходы от операций с иностранной валютой.

#### **Диверсифицированное фондирование и сильная ликвидная позиция**

При оценке фондирования и ликвидности НКР исключает из суммы обязательств депозиты, являющиеся обеспечением по кредитам, предоставленным крупнейшему клиенту.

На 01.03.2021 г. ликвидные активы превышали средства крупнейшего кредитора более чем в девять раз, средства 10 крупнейших кредиторов — более чем в два раза.

Сильная позиция по ликвидности обусловлена умеренным отношением ликвидных активов к совокупным обязательствам (36% в среднем за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2021 г.), а также поддержанием банком на высоком уровне отношения ликвидных активов к текущим обязательствам и высоколиквидных активов к обязательствам до востребования — в среднем по 84% за указанный период.

### **Невысокая оценка качества управления и умеренные акционерные риски**

Оценку качества управления сдерживают низкая операционная эффективность бизнес-модели и отдельные недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля. В частности, недооценка банком кредитных рисков привела к созданию существенных резервов под кредитные убытки в 2018–2020 гг., что негативно сказалось на рентабельности бизнеса. По мнению НКР, акционеры банка в значительной мере влияют на ключевые управленческие решения. Оценка качества управления может быть повышена в случае выхода на стабильный положительный уровень рентабельности без учёта влияния разовых и нестабильных доходов.

Акционерные риски оцениваются как умеренные. Агентство отмечает невысокий уровень прозрачности бенефициаров банка и их небанковских активов.

### **РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК**

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение ББР Банка. Сравнительный анализ банков 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.

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

### **ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ**

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки ББР Банка со стороны Банка России как низкую с учётом небольшой доли банка на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

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

### **ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА**

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести значимое улучшение оценки системы управления, снижение склонности к риску при увеличении показателей достаточности капитала, а также рост рентабельности бизнеса по МСФО без учёта нестабильных доходов.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное снижение показателей достаточности капитала, а также значительное ухудшение профиля ликвидности и концентрации фондирования.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга «ББР Банк» (АО) 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 «ББР БАНК» (АО) был впервые опубликован 14.05.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной «ББР БАНК» (АО), 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, «ББР БАНК» (АО) 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 «ББР БАНК» (АО) дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу «ББР БАНК» (АО) 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](#).