

НКР повысило кредитный рейтинг ББР Банка с В.гу до В+.гу со стабильным прогнозом

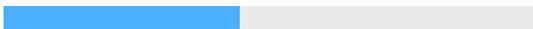
Структура рейтинга

БОСК ¹	b+
ОСК	b+.гу
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	В+.гу
Прогноз	стабильный

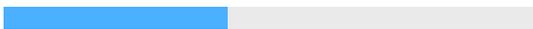
¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Риски концентрации



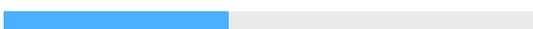
Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг «ББР Банк» (АО) (далее — «ББР Банк», «банк») с В.гу до В+.гу со стабильным прогнозом.

Резюме

- Повышение рейтинга ББР Банка обусловлено улучшением оценок достаточности капитала, рентабельности бизнеса и склонности к риску на фоне роста прибыльности и запаса капитала в 2022 году.
- Банк сохраняет средние позиции на рынке и повышенную концентрацию бизнеса на крупнейших контрагентах.
- Позиции по фондированию и ликвидности оцениваются как комфортные.
- 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 — межбанковское и корпоративное кредитование. Более половины корпоративного кредитного портфеля приходится на двух клиентов-нерезидентов.

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: в+

Средние рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена средним размером бизнеса ББР Банка и его долей в совокупном объеме активов банковской системы.

В 2020–2021 годах валюта баланса банка выросла на 60%, преимущественно за счёт привлечения средств двух крупнейших кредиторов-нерезидентов. За 12 месяцев, завершившихся 28.02.2023 г., активы банка увеличились в полтора раза, что по большей части связано с привлечением крупных розничных и корпоративных клиентов.

Банк придерживается консервативной политики кредитования и не планирует существенно менять структуру бизнеса в обозримом будущем. Потенциал дальнейшего усиления рыночных позиций в значительной мере сдерживается небольшой клиентской базой и существенной конкуренцией на основном рынке присутствия банка — в Москве.

Повышенные риски концентрации

Для банка характерна умеренно высокая диверсификация бизнеса как по активам, так и по операционному доходу.

Вместе с тем отмечается очень высокая отраслевая концентрация кредитного портфеля, что связано со значительным объёмом кредитования двух крупнейших заёмщиков-нерезидентов. НКР отмечает, что их задолженность обеспечена гарантийными депозитами, что положительно сказывается на итоговой оценке рисков концентрации бизнеса.

Концентрация бизнеса на контрагентах оценивается как повышенная. На оценке положительно сказывается заметный рост объёма собственных средств ББР Банка в начале 2023 года и покрытие ими как суммы крупнейшей риск-позиции (норматив Н6), так и совокупной величины крупных кредитных рисков банка (норматив Н7).

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, повышенная склонность к риску и высокая рентабельность

Агентство отмечает существенный рост рентабельности ББР Банка: за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2022 г., рентабельность капитала (ROE) по МСФО увеличилась более чем в 4 раза в сравнении с предыдущими 12 месяцами. Вместе с тем НКР отмечает, что финансовый результат банка сильно зависит от операций с иностранной валютой. Кроме того, существенную поддержку рентабельности оказывает кредитование двух крупнейших клиентов-нерезидентов под залог гарантийных депозитов, размещённых ими в ББР Банке.

Сильные показатели рентабельности привели к заметному наращиванию банком капитальной позиции: сумма регуляторного капитала за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2023 г., увеличилась

на 29%. Банк заметно повысил и нормативы достаточности по РСБУ; НКР ожидает их снижения в среднесрочной перспективе по мере роста бизнеса, однако они останутся на умеренном уровне. Вместе с тем текущий профиль рисков обуславливает существенную корректировку резервов согласно методологии НКР, на основании анализа более 30 крупнейших риск-позиций, что оказывает давление на итоговую оценку достаточности капитала. Оценку ограничивает и запас капитала банка, рассчитанный агентством в соответствии с МСФО.

ББР Банк характеризуется повышенной склонностью к риску. В кредитном портфеле преобладают клиенты с невысокой оценкой кредитного качества по методологии НКР – в среднем ВВ для топ-30 заёмщиков, составляющих около 60% портфеля. Улучшение оценки склонности к риску за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2023 г., связано как со снижением на 17% объёма активов с повышенным уровнем риска, так и с ростом капитальной позиции и объёма активов банка.

Приемлемая оценка фондирования и ликвидности

При оценке фондирования и ликвидности НКР исключает из суммы обязательств депозиты, предоставленные крупнейшими клиентами в качестве обеспечения по кредитам, а также средства аффилированных с банком кредиторов.

Без учёта перечисленных выше кредиторов покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и десяти крупнейших кредиторов оценивается как высокое.

Заметную часть фондирования банка формируют средства физических лиц, при этом агентство отмечает высокую долю крупных вкладчиков – физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Приемлемая ликвидная позиция обусловлена умеренно высоким отношением ликвидных активов к совокупным обязательствам, а также поддержанием ББР Банком значительных отношений ликвидных активов к текущим обязательствам и высоколиквидных активов к обязательствам до востребования.

Невысокая оценка качества управления и умеренные акционерные риски

Оценку качества управления ограничивают повышенные риски бизнес-модели банка, которые, в частности, выражаются в значительной концентрации бизнеса на кредитовании нерезидентов, а также в существенной зависимости операционного результата банка от операций с иностранной валютой, которые имеют нестабильную природу.

По мнению НКР, акционеры банка в значительной мере влияют на ключевые управленческие решения. НКР отмечает потенциал улучшения оценки управления в среднесрочной перспективе в случае сохранения высокой рентабельности на среднесрочном горизонте.

Акционерные риски оцениваются как умеренные.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

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 ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

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

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг ББР Банка повышен до уровня V+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга ББР Банка или улучшению прогноза могут привести дальнейшее снижение склонности к риску и рост достаточности капитала, а также улучшение оценки системы управления.

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

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга «ББР Банк» (АО) 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 «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.

© 2023 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 предоставленной 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](#).