

НKR повысило кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» с ВВ-.ru до ВВ.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb
ОСК	bb.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВ.ru
Прогноз	стабильный

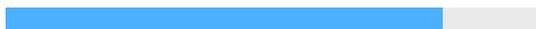
¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Риски концентрации



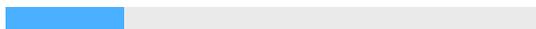
Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Рейтинговое агентство НKR повысило кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» (далее — «банк») с ВВ-.ru до ВВ.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценок диверсификации бизнеса и склонности к риску.
- Оценка бизнес-профиля отражает слабые рыночные позиции банка и улучшающуюся диверсификацию бизнеса.
- Банк поддерживает умеренные значения рентабельности и высокий запас капитала.
- Оценка склонности к риску продолжает ограничиваться высокой долей непрофильных активов на балансе.
- Сохраняется сильная ликвидная позиция при высокой концентрации фондирования.
- Оценку качества управления ограничивают повышенные риски бизнес-модели банка, а также отдельные недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля; акционерные риски являются невысокими.

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 (УФО). 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 сдерживают небольшие масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. На 01.04.2024 г. банк занимал 133-е место по активам, 150-е — по капиталу.

Кредитный портфель банка сконцентрирован на ограниченном числе заёмщиков.

Учитывая специфику деятельности, размер клиентской базы, а также сдержанную стратегию роста масштабов бизнеса, агентство полагает усиление рыночных позиций банка на среднесрочном горизонте маловероятным.

Улучшающаяся диверсификация бизнеса

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

При этом банк характеризуется значительной концентрацией на контрагентах — как на крупнейшей риск-позиции, так и на 10 крупнейших вложениях.

Вместе с тем отмечается заметное снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции — за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г., среднее значение показателя уменьшилось на 1,5 п. п. по сравнению с предыдущими 12 месяцами, а отношение 10 крупнейших вложений к капиталу и резервам за тот же период снизилось на 20 п. п. НКР отмечает снижение концентрации кредитного портфеля на аффилированных сторонах. Оценку продолжает ограничивать сохранение значительной концентрации кредитного портфеля банка в Уральском федеральном округе.

Улучшение оценки рисков концентрации является одним из факторов повышения рейтинга.

Умеренные склонность к риску и рентабельность при высоком запасе капитала

Банк поддерживает высокий запас капитала, в том числе с учётом корректировок НКР. За 12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г., банк выполнял нормативы достаточности капитала с большим запасом. Среднее значение всех нормативов за этот период увеличилось более чем на 2 п. п. На 01.04.2024 г. нормативы достаточности капитала по РСБУ составляли: Н1.0 — 26,3%, Н1.1 и Н1.2 — 22,9%.

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

Агентство отмечает снижение рентабельности банка по МСФО (без учёта разовых составляющих прибыли) на 5 п. п в 2023 году в сравнении с 2022 годом. За I квартал текущего года банк заработал 238 млн руб. чистой прибыли по РСБУ (аннуализированная рентабельность капитала — 15,3%). Значительный вклад в формирование высоких операционных результатов внесла переоценка ценных бумаг, которая является волатильной составляющей финансового результата банка. НКР ожидает сохранения рентабельности на умеренном уровне по итогам года.

Банк характеризуется умеренной склонностью к риску. Давление на оценку оказывают непрофильные активы, представленные в основном недвижимостью. При этом банк получает арендный доход от некоторых объектов недвижимости, часть этого портфеля была реализована за последние 12 месяцев, другие объекты планируется реализовать в долгосрочной перспективе. Совокупный объём недвижимости на балансе банка за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г., снизился на 12%, что позитивно оценивается агентством.

За тот же период (12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г.) объём просроченной задолженности банка вырос более чем в полтора раза, однако она покрыта резервами и составляет менее 20% регуляторного капитала банка на 01.04.2024 г.

В то же время банк несколько нарастил капитал и досоздал 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 31.03.2024 г. более чем на 15 п. п. и улучшению оценки склонности к риску, соответственно.

Улучшение оценки склонности к риску является одним из факторов повышения рейтинга.

Концентрированная структура фондирования и сильная ликвидная позиция

Для банка характерны высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, часть из которых аффилирована с банком, при этом остатки на их счетах стабильны.

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

Оценку структуры фондирования сдерживают высокая стоимость фондирования и показатель волатильности текущих средств банка, что связано со снижением их доли в составе пассивов банка в полтора раза за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2024 г. НКР отмечает, что, несмотря на высокую стоимость фондирования в течение данного периода, банк демонстрировал стабильные значения чистой процентной маржи 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

Оценку качества управления ограничивают повышенные риски бизнес-модели банка, а также

отдельные недостатки риск-менеджмента и внутреннего контроля. Они в частности выражаются в высокой концентрации кредитного портфеля на крупнейших заёмщиках, часть которых связана с банком, а также в заметном объёме непрофильных активов на балансе банка, эффективность управления которыми можно будет оценить только в долгосрочной перспективе.

Действующая стратегия банка рассчитана на период до 2025 года и направлена на сохранение объёмов бизнеса при текущем уровне принимаемых рисков.

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

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки от ключевого бенефициара.

Кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» присвоен на уровне ВВ.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести снижение доли непрофильных активов на балансе, улучшение

структуры фондирования и рост рентабельности банка при условии поддержания устойчивых показателей достаточности капитала и профиля ликвидности.

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 календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР 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.

© 2024 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](#).