

НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) на уровне AA+.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

| | |
|--------------------------|-------------------|
| БОСК ¹ | a- |
| ОСК | a-.ru |
| Внешнее влияние | +5 уровней |
| Кредитный рейтинг | AA+.ru |
| Прогноз | позитивный |

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) (далее – «Бэнк оф Чайна», «банк») на уровне AA+.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу со стабильного на позитивный.

Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение кредитного рейтинга банка в случае сохранения достигнутого уровня диверсификации бизнеса и дальнейшего роста оценки рыночных позиций.
- Банк демонстрирует стабильно высокие показатели рентабельности, что позволило ему существенно улучшить капитальную позицию в сравнении с 2022–2023 годами.
- Низкая склонность к риску обусловлена незначительными по объёму кредитным и гарантийным портфелями.
- Сильный профиль ликвидности банка сочетается с умеренной диверсификацией фондирования.
- Акционерные риски оцениваются как минимальные, качество системы управления – как адекватное целям, задачам и масштабам деятельности банка.
- Кредитный рейтинг подтверждён на 5 уровней выше ОСК в связи с учётом возможной экстраординарной поддержки со стороны акционера – Bank of China Limited (KHP).

Информация о рейтингуемом лице

АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) (регистрационный номер Банка России 2309) – дочерний банк группы «Бэнк оф Чайна Лимитед» (Bank of China Limited, KHP) (далее – «ВОС»), которая работает через филиалы в 60 странах и регионах мира и входит в топ-5 крупнейших в мире по величине активов.

Банк является расчётной кредитной организацией для китайского бизнеса. Активы по состоянию на 01.09.2025 г. представлены по большей части депозитами в юанях, размещёнными внутри структуры ВОС; портфель ссуд юридическим и физическим лицам занимает незначительную долю активов банка.

Кроме того, банк специализируется на корреспондентском обслуживании российских коммерческих банков по расчётам в юанях – в составе обязательств значительную долю занимают остатки на счетах ЛОРО.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

Сильные рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена масштабами бизнеса банка. На 01.08.2025 г. он входил в топ-30 по активам среди российских кредитных организаций. За 12 месяцев, завершившихся 31.07.2025 г., регуляторный капитал вырос на 16%, но активы банка снизились на 4%, а портфель банковских гарантий снизился в 2,5 раза.

Тем не менее «Бэнк оф Чайна» остаётся одним из финансовых институтов, специализирующихся на внешнеэкономической деятельности между Россией и Китаем, предоставляя корреспондентские услуги банкам и платёжные — бизнесу.

Стратегия банка не предполагает значительного роста кредитного портфеля и банковских гарантий. Однако капитализация сильных операционных результатов приведёт к дальнейшему увеличению доли банка в активах банковской системы и оценки рыночных позиций банка в среднесрочной перспективе, что стало одним из факторов установления позитивного прогноза по рейтингу.

Умеренно высокая диверсификация бизнеса

Диверсификация бизнеса «Бэнк оф Чайна» по контрагентам оценивается как очень высокая — за период с 01.08.2024 г. по 01.08.2025 г. банк поддерживал низкие значения риска на одного контрагента (норматив Н6) и совокупной величины крупных кредитных рисков (норматив Н7) без учёта контрагентов с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне ААА.

Оценку диверсификации по сегментам продолжает сдерживать выраженная концентрация активов на межбанковских операциях. Корпоративный кредитный портфель и портфель банковских гарантий на данный момент развиты незначительно, а розничные кредиты и ценные бумаги на 01.09.2025 г. на балансе отсутствовали. Наибольшую долю доходов банку приносят процентные доходы от межбанковских операций. Такая структура приводит к очень низким оценкам концентрации бизнеса по сегментам согласно методологии НКР. При этом оценка отраслевой

концентрации кредитного портфеля по состоянию на 30.06.2025 г. несколько выросла в сравнении с 30.06.2024 г.

НКР ожидает улучшения оценки диверсификации бизнеса в случае сохранения достигнутого уровня отраслевой концентрации, что обусловило установление позитивного прогноза.

Очень высокий запас капитала, высокая рентабельность и низкая склонность к риску

Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2025 г., выполнялись с большим запасом. Их значения на 01.08.2025 г. существенно превышали минимумы с учётом надбавок, при этом за предыдущие 12 месяцев значения Н1.0, Н1.1 и Н1.2 выросли более чем на 15 п. п.

Банк демонстрировал очень высокие значения рентабельности капитала по МСФО в 2023–2024 годах, не стало исключением и I полугодие 2025 года.

Несмотря на продолжающийся рост комиссионных доходов (почти в 3 раза за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2025 г.), процентные доходы от межбанковских операций по-прежнему вносят наибольший вклад в финансовый результат «Бэнк оф Чайна». Агентство ожидает сохранения высоких показателей рентабельности банка в среднесрочной перспективе даже в случае дальнейшего снижения масштабов его бизнеса.

Склонность банка к риску оценивается как низкая. Большая часть активов представлена межбанковскими кредитами Банку России и депозитами в юанях, размещёнными внутри структуры ВОС. Незначительные по объёму кредитный и гарантийный портфели также отличаются высоким кредитным качеством.

Умеренная диверсификация фондирования и сильная позиция по ликвидности

Банк характеризуется умеренной диверсификацией фондирования: на 01.08.2025 г. имеющийся запас ликвидных активов обеспечивал значительное покрытие средств крупнейшего кредитора и покрытие средств 10 крупнейших кредиторов.

Значительное же давление на оценку структуры фондирования за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2025 г., оказывает очень высокая стоимость фондирования в указанный период, что в целом было характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения ставок в системе.

Позиция банка по ликвидности по-прежнему оценивается как сильная. Агентство рассматривает среднее отношения ликвидных активов к совокупным обязательствам и высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2025 г., как очень высокое, отношение текущих обязательств к ликвидным активам за тот же период — как высокое.

НКР учитывает возможность предоставления ликвидности со стороны акционера при оценке вероятности экстраординарной поддержки.

Адекватное качество управления, минимальные акционерные риски

НКР позитивно оценивает систему управления, которая соответствует целям развития и специфике бизнеса банка. Значительный опыт и высокая квалификация топ-менеджмента банка, а также регулярный внутренний аудит положительно влияют на оценку качества управления. Агентство отмечает отсутствие независимых членов в наблюдательном совете.

Управление ключевыми видами рисков рассматривается как адекватное с учётом высокого качества активов и стабильно высоких операционных показателей. При этом агентство отмечает, что банк осуществляет деятельность в ограниченных сегментах банковского бизнеса.

Сейчас действует стратегия «Бэнк оф Чайна» на 2024–2026 годы, которая нацелена на развитие поддержки торговых отношений между Россией и Китаем как на уровне стран, так и на уровне крупного бизнеса.

Акционерные риски оцениваются как минимальные. Единственный акционер банка — ВОС,

конечным бенефициарным владельцем которого является Китайская Народная Республика. Значительная часть акций ВОС также находится в публичном обращении.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в полной мере отражает специфику бизнеса АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО). Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне а-гу.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

НКР оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России в силу системной значимости «Бэнк оф Чайна» как умеренную, тогда как экстраординарная поддержка со стороны акционера оценивается как высокая. В соответствии с методологией в качестве поддерживающего лица выступает материнская организация — ВОС (КНР).

Качество контроля банка и механизмов влияния на него оценивается как очень высокое с учётом возможности ВОС оказывать существенное влияние на деятельность «Бэнк оф Чайна» посредством изменения стратегии, смены топ-менеджмента, корректировки финансового плана, при этом есть действенные механизмы, позволяющие проводить мониторинг финансового состояния банка. Компетенции соответствующих подразделений группы для организации своевременного предоставления поддержки оцениваются агентством как высокие.

Финансовый ресурс акционера, доступный для предоставления экстраординарной поддержки, оценивается как значительный, учитывая масштабы бизнеса ВОС и размер прибыли за 2024 год.

НКР оценивает собственное кредитное качество (ОСКК) материнской организации, ВОС, на уровне aaa.ru, при этом агентство отмечает, что механизм оказания «Бэнк оф Чайна» экстраординарной поддержки до сих пор не использовался ввиду фактического отсутствия такой необходимости.

Указанные факторы обуславливают подтверждение кредитного рейтинга АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) на пять ступеней выше его ОСК – на уровне AA+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга могут привести сохранение достигнутого уровня диверсификации бизнеса и дальнейший рост оценки рыночных позиций без ухудшения финансовых метрик.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное уменьшение достаточности капитала, снижение рентабельности бизнеса, рост склонности к риску, а также снижение вероятности экстраординарной поддержки со стороны акционера.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, 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 АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) был впервые опубликован 04.10.2023 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (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» 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, АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) 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.

НКР не оказывало АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) зафиксировано не было.

© 2025 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](#).