

НКР присвоило АО Банк «Венец» кредитный рейтинг В-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	b-
ОСК	b-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	В-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило АО Банк «Венец» (далее — банк «Венец», «банк») кредитный рейтинг В-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает слабые рыночные позиции банка и умеренную диверсификацию его бизнеса.
- Агентство отмечает умеренный запас капитала при низких показателях рентабельности и повышенной склонности к риску.
- Очень высокая концентрация фондирования банка частично компенсируется умеренной ликвидной позицией.
- Акционерные риски рассматриваются как умеренно высокие одновременно с консервативной оценкой качества управления.

Информация о рейтингуемом лице

АО Банк «Венец» (регистрационный номер Банка России 524) — небольшой по размеру активов региональный банк с базовой лицензией. Сеть подразделений сосредоточена в Ульяновской области. Ключевые направления деятельности — кредитование малого и среднего бизнеса, а также физических лиц. Основным источником фондирования деятельности банка — средства юридических и физических лиц.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b-

Слабые рыночные позиции

Оценку рыночных позиций банка «Венец» сдерживают небольшие масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. На 01.08.2025 г. банк занимал 182-е место по активам и 234-е по капиталу. Основной объём кредитного портфеля сосредоточен в Ульяновской области, домашнем регионе банка. Стратегия не предполагает значительного наращивания активных операций. Учитывая высокую конкуренцию в секторе, агентство не ожидает усиления рыночных позиций банка на среднесрочном горизонте.

Умеренная диверсификация бизнеса

Диверсификация бизнеса банка по контрагентам оценивается как умеренно низкая, оценку сдерживает отношение крупнейшей риск-позиции к регулятивному капиталу, которое по состоянию на 01.08.2025 г. близко к максимально допустимому нормативному уровню для банков с базовой лицензией (20%).

Агентство отмечает повышенный объём активных операций с контрагентами, имеющими отдельные признаки связанности с банком, при этом не нарушается норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц, Н25).

Диверсификацию бизнеса по сегментам НКР оценивает как умеренную. По состоянию на 01.08.2025 г. бизнес банка в достаточной степени диверсифицирован по активам и доходам, а также отраслям.

Умеренный запас капитала, низкая рентабельность и повышенная склонность к риску

Банк поддерживает умеренный запас капитала, в том числе с учётом корректировок НКР. В 2025 году отмечается снижение нормативов достаточности, однако они сохранились на адекватном уровне. На 01.08.2025 г. нормативы достаточности по РСБУ составляли: Н1.0 – 14,4%;

Н1.2 – 10,7%, 12 месяцами ранее – 19,3% и 11,2% соответственно. Итоговую оценку ограничивает текущий размер капитала банка (менее 1,1 млрд руб.).

Состояние профиля кредитных рисков обуславливает корректировку резервов, осуществляемую НКР на основании анализа 30 крупнейших риск-позиций, что оказывает давление на итоговую оценку достаточности капитала.

Банк «Венец» характеризуется повышенной склонностью к риску: в кредитном портфеле преобладают клиенты с невысокими оценками кредитного качества (ОКК) по методологии НКР – в составе топ-30 риск-позиций ОКК большей части вложений находятся на уровне ВВ и ниже. При этом агентство отмечает значительный рост на балансе активов IV и V категорий качества – более чем в 2 раза за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2025 г.

Операционные результаты банка в 2024–2025 годах сильно зависят от стоимости риска, то есть от изменения резервов на возможные потери по кредитному портфелю (РВП). За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., когда банк расформировал РВП на сумму более 15% регуляторного капитала, ROE банка по РСБУ составила 30%. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2025 г., банк создал РВП на сопоставимую сумму, а его операционные расходы выросли на 9%, в результате за данный период ROE стала отрицательной (менее –10%).

Чистая процентная маржа (NIM) банка временно снижалась в начале текущего года, но по итогам II квартала года банк вернул её на уровень выше 5%, и НКР полагает, что во второй половине года NIM позволит несколько улучшить операционные результаты.

Очень высокая концентрация фондирования и умеренная ликвидная позиция

Для банка характерна очень высокая концентрация фондирования на средствах крупнейшей группы кредиторов, которая аффилирована с банком. Агентство не вычитает данные средства из оценки в связи с их высокой волатильностью.

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

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

Умеренная оценка ликвидной позиции банка объясняется умеренно высокими отношениями ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам, высоколиквидных активов к обязательствам до востребования и ликвидных активов к текущим обязательствам.

НКР учитывает в оценке заметное снижение на отдельные отчётные даты суммы высоколиквидных активов, связанное с высокой волатильностью средств крупнейшего кредитора.

Умеренно высокие акционерные риски и консервативная оценка качества управления

Консервативные оценки качества управления и риск-менеджмента связаны с ограниченной операционной эффективностью банка «Венец», выражающейся в том числе в повышенных расходах на ведение бизнеса и в значительной концентрации кредитного портфеля на крупнейших заёмщиках. Агентство также отмечает очень высокую зависимость финансового результата банка от стоимости кредитного риска.

Акционерные риски оцениваются как умеренно высокие. В соответствии с методологией агентство оценивает деловую репутацию одного из крупнейших бенефициаров как крайне негативную, поскольку одна из его компаний была объявлена банкротом в 2022 году и сейчас проходит процедуру конкурсного производства.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение банка «Венец». 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 с учётом незначительной доли банка «Венец» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг банка «Венец» присвоен на уровне B-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести заметный рост показателей рентабельности, снижение концентрации фондирования, склонности к риску и акционерных рисков.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение регулятивной достаточности капитала вследствие увеличения стоимости риска и неорганического роста масштабов бизнеса, ухудшение профиля ликвидности и рост концентрации бизнеса.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО Банк «Венец» 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.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО Банк «Венец», 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 присваивается впервые и является запрошенным, АО Банк «Венец» 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 АО Банк «Венец» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО Банк «Венец» 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](#).