

НКР подтвердило кредитный рейтинг АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» на уровне ВВ-.ru со стабильным прогнозом

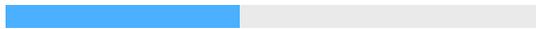
Структура рейтинга

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

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Риски концентрации



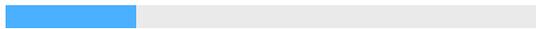
Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора ▲ max

Рейтинговое агентство НКР присвоило АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» (далее – «банк») кредитный рейтинг ВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает небольшую рыночную долю банка и ограниченную диверсификацию его бизнеса.
- Банк демонстрирует высокий запас капитала и умеренную рентабельность.
- Умеренная склонность к риску, по оценке агентства, связана с высокой долей непрофильных активов на балансе банка.
- Для банка характерны концентрированная структура фондирования и сильная позиция по ликвидности.
- 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» – 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).

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb-

Невысокие рыночные позиции

Невысокая оценка рыночных позиций обусловлена небольшим размером бизнеса банка и его долей в совокупном объеме активов банковской системы. Кредитный портфель банка сконцентрирован на ограниченном числе заемщиков.

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

Повышенная концентрация бизнеса

Для банка характерна умеренно высокая диверсификация бизнеса по активам и операционному доходу. Вместе с тем отмечается значительная концентрация на контрагентах — как на крупнейшей риск-позиции, так и на 10 крупнейших вложениях банка.

Агентство не ожидает снижения концентрации на контрагентах в среднесрочной перспективе по причине небольшого размера и сравнительно узкой специализации бизнеса.

НКР учитывает в оценке значительную концентрацию кредитного портфеля банка в Уральском федеральном округе.

Умеренные склонность к риску и рентабельность при высоком запасе капитала

Банк характеризуется умеренной склонностью к риску. Отмечается достаточно высокое качество кредитного портфеля, в котором преобладают заемщики с оценками кредитного качества (ОКК) не ниже ВВВ. Давление на оценку оказывают непрофильные активы, представленные в основном недвижимостью. При этом по некоторым банкам

получает арендный доход, а часть других планирует реализовать в долгосрочной перспективе.

Банк поддерживает высокий запас капитала, в том числе с учетом корректировок НКР. Текущие нормативы достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учетом регулятивных надбавок.

Агентство отмечает положительную динамику рентабельности банка, однако заметное влияние на итоговую оценку рентабельности оказывают слабые результаты прошлых периодов. Так, без учета разовых составляющих прибыли (например, переоценка имущества и доход от цессии) рентабельность по МСФО по итогам прошлого года заметно выросла. НКР ожидает сохранения рентабельности на умеренно высоком уровне в текущем году.

Концентрированная структура фондирования и сильная ликвидная позиция

Для банка характерна высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов.

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

Высокая стоимость фондирования оказывает сдерживающее влияние на оценку субфактора, однако в 2022 году такая ситуация наблюдалась и для банковской системы в целом. В среднесрочной перспективе НКР ожидает улучшения оценки этого показателя, если денежно-кредитные условия не ухудшатся.

Сильная оценка профиля ликвидности банка объясняется высоким отношением ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам, а также умеренно высоким покрытием высоколиквидными активами обязательств до востребования и отношением ликвидных активов к текущим обязательствам.

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 заметном объеме непрофильных активов на балансе банка, а также высокой концентрации кредитного портфеля на крупнейших заемщиках, часть которых связана с банком. Действующая стратегия банка рассчитана на период до 2025 года и направлена на сохранение объемов бизнеса при текущем уровне принимаемых рисков.

Агентство отмечает высокую 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 BB-.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.

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».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и 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 определении прогноза по кредитному рейтингу АО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» 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 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](#).