

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ БАНКА «КУБ» (АО) НА УРОВНЕ А+(RU), ИЗМЕНИВ ПРОГНОЗ НА «РАЗВИВАЮЩИЙСЯ»

ИРИНА НОСОВА

Старший директор, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

СВЕТЛАНА КОЛОМЫТОВА

Эксперт, группа рейтингов финансовых
институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 221

svetlana.kolomytova@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг Банка «КУБ» (АО) (далее — Банк «КУБ», «Кредит Урал Банк», Банк) обусловлен удовлетворительными оценками бизнес-профиля и фактора фондирования и ликвидности, а также адекватными оценками достаточности капитала и риск-профиля. Кроме того, АКРА принимает во внимание возможность получения Банком экстраординарной поддержки от его акционера (далее — поддерживающее лицо, ПЛ), что выражается в добавлении четырех дополнительных ступеней поддержки к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) Банка.

Изменение прогноза по рейтингу с «Позитивного» на «Развивающийся» отражает мнение АКРА о наличии ряда факторов, обуславливающих возможность разнонаправленного движения кредитного рейтинга на горизонте 12–18 месяцев в зависимости от принимаемых Банком решений о дальнейших направлениях его развития.

«Кредит Урал Банк» — универсальный региональный банк, занимающий невысокие позиции в российском банковском секторе и функционирующий преимущественно в Магнитогорске (Челябинская область). Основными направлениями деятельности являются кредитование населения (в основном ипотечное и потребительское), финансирование и предоставление гарантий корпоративным заемщикам, а также операции с ценными бумагами, которые осуществляются преимущественно за счет привлечения средств клиентов (в основном физических лиц). Кроме того, Банк «КУБ» активно развивает транзакционный бизнес.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Высокая вероятность получения «Кредит Урал Банком» экстраординарной поддержки со стороны поддерживающего лица. Заинтересованность ПЛ в оказании поддержки Банку «КУБ» определяется наличием репутационных (в том числе в силу схожести брендов и логотипов) и экономических рисков для ПЛ в случае дефолта Банка. Поддерживающее лицо обладает полным акционерным контролем над «Кредит Урал Банком», активно участвует в управлении и согласовывает его стратегию развития. Деятельность Банка комплементарна целям и задачам поддерживающего лица, хотя при необходимости функции «Кредит Урал Банка» могут осуществляться самим ПЛ. Поддерживающее лицо оставляет значительную часть прибыли на дальнейшее развитие бизнеса Банка «КУБ» и в случае необходимости готово оказать ему поддержку в форме капитала и ликвидности, а также путем предоставления гарантий.

Кредитоспособность поддерживающего лица оценивается АКРА как сильная, а степень зависимости Банка и ПЛ от однородных факторов риска — как средняя.

С учетом вышеизложенного мнение АКРА об уровне поддержки со стороны поддерживающего лица выражается в добавлении четырех ступеней к ОСК «Кредит Урал Банка».

Улучшение оценки бизнес-профиля с умеренной до удовлетворительной (bbb-) обусловлена стабильно высокой диверсификацией направлений деятельности и операционного дохода Банка (индекс Херфиндаля — Хиршмана по итогам 2023 года составил 0,14), что свидетельствует об устойчивости его бизнес-модели. Стратегия «Кредит Урал Банка» заключается в дальнейшем развитии существующих направлений деятельности и приоритетном обслуживании ключевых групп клиентов. При этом занимаемые им позиции на российском рынке банковских услуг остаются невысокими, а концентрация деятельности на основном регионе присутствия — значительной. Качество корпоративного управления оценивается как адекватное.

Ухудшение оценки достаточности капитала с сильной до адекватной отражает снижение нормативов достаточности капитала и закрепление их на приемлемом уровне (в том числе норматив основного капитала составил 10,8% на 01.11.2024 при среднем значении за последние 12 месяцев — 11,1%), что все еще позволяет Банку выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б. п. При этом способность Банка к собственной генерации капитала, на которую влияют осуществляемые им регулярные дивидендные выплаты (за исключением 2022 года, когда чистая прибыль за 2021 год не выплачивалась в виде дивидендов с целью дальнейшего развития бизнеса), оценивается как удовлетворительная. Показатели операционной эффективности СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам) и NIM (чистая процентная маржа), рассчитываемые АКРА на основе трех последних лет, находятся на уровне сопоставимых банков — 73 и 5,1% соответственно.

Улучшение оценки риск-профиля с удовлетворительной до адекватной обусловлено существенным снижением уровня рыночного риска до 0,76х основного капитала на 30.06.2024 и до 0,5х основного капитала на 01.11.2024. При этом качество ссудного портфеля, который составляет около половины активов Банка, оценивается как адекватное, учитывая приемлемую концентрацию (22,4%) портфеля на десяти крупнейших группах заемщиков и невысокий уровень проблемной и потенциально проблемной задолженности в нем (5,7%). Доля необеспеченных кредитов умеренная, концентрация портфеля на высокорисковых отраслях низкая (0,3х основного капитала). Кредитное качество портфеля условных обязательств оценивается как высокое. Вместе с тем объем кредитования связанных сторон возрос до 1,6х основного капитала, что оказывает сдерживающее влияние на кредитный рейтинг.

Ухудшение оценки фондирования и ликвидности с адекватной до удовлетворительной отражает рост концентрации обязательств на крупнейших группах кредиторов при сохранении повышенной доли средств населения в ресурсной базе — 65% на 30.06.2024. Вместе с тем при оценке субфактора ликвидности АКРА обращает внимание на то, что Банк способен выдержать отток клиентских средств в рамках как базового, так и стрессового сценариев АКРА. Показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) и показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) выполняются с запасом. Кроме того, по данным на 30.06.2024 портфель ценных бумаг не использовался в рамках сделок РЕПО, в связи с чем он может служить дополнительным источником ликвидности.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;
- поддержание комфортного уровня достаточности основного капитала (Н1.2) на горизонте 12–18 месяцев.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Развивающийся» прогноз предполагает возможность разнонаправленного движения рейтинга на горизонте 12–18 месяцев: неизменность, повышение или понижение.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- значительное повышение показателей достаточности капитала и/или генерации капитала;
- устойчивое снижение объема кредитования связанных сторон и доли проблемных кредитов при поддержании умеренной концентрации портфеля на крупнейших группах заемщиков;
- существенное уменьшение концентрации на крупнейших группах кредиторов при сохранении сильной позиции по ликвидности.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности капитала и/или генерации капитала, а также ухудшение операционной эффективности Банка (в том числе показатель (СТІ) выше 75%);
- рост проблемной задолженности в портфеле и/или концентрации на крупнейших группах заемщиков, а также превышение объема принятого рыночного риска пороговых 75% основного капитала и/или дальнейшее увеличение объема кредитования связанных сторон;
- ухудшение позиции по ликвидности.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bbb**.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: +4 ступени к ОСК.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Эмиссии в обращении отсутствуют.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методологии присвоения кредитных рейтингов с учетом внешней поддержки, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности.](#)

Впервые кредитный рейтинг Банка «КУБ» (АО) был опубликован АКРА 28.12.2021. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу Банка «КУБ» (АО) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных Банком «КУБ» (АО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности Банка «КУБ» (АО) по МСФО и отчетности Банка «КУБ» (АО), составленной в соответствии с требованиями Банка России. Кредитный

рейтинг является запрошенным, Банк «Куб» (АО) принимал участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало Банку «Куб» (АО) дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимая все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.