

## «Эксперт РА» подтвердил рейтинг БЭНК ОФ ЧАЙНА на уровне ruAA

Москва, 28 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» \(АО\)](#) (далее – банк) на уровне ruAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен высокими уровнями достаточности капитала и рентабельности, удовлетворительной оценкой рыночных позиций, приемлемым качеством активов, адекватной оценкой корпоративного управления, а также сильной ликвидной позицией. Агентство приняло во внимание высокую вероятность оказания финансовой поддержки в случае необходимости со стороны материнской структуры – 4-го по величине активов в мире системно значимого банка по классификации БКБН по состоянию на 01.01.19. В 2015 году в целях повышения устойчивости капитала к обесценению активов капитал российского банка увеличен на \$40 млн. С апреля 2017 года по настоящий момент банк демонстрирует значимый прирост объема корпоративного кредитного портфеля, и для продолжения сбалансированного роста запланирована докапитализация на \$100 млн до конца 2019 года.

АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) – средний по величине активов финансовый институт (107-е место в рейтинге банков по активам на 01.05.19), который является опорной расчётной кредитной организацией для китайского бизнеса, государственных структур и крупных российских компаний, многие из которых обслуживаются в банке более 20 лет. Также банк специализируется на корреспондентском обслуживании российских коммерческих банков, операциях с иностранной валютой и банкнотных сделках, имеет небольшой корпоративный кредитный портфель (10,3 млрд руб. с учётом приобретённых прав требований, или 25% активов на 01.05.19). Головной офис банка находится в г. Москве, есть филиалы в г. Хабаровске и г. Владивостоке. С момента основания в 1993 году кредитная организация принадлежит BANK OF CHINA Ltd. (КНР), смены бизнес-модели за этот период не наблюдалось.

**Удовлетворительная оценка рыночных позиций** отражает значимую долю на рынке международных расчётов и одновременно невысокие позиции в основных сегментах традиционного банковского бизнеса. Кредитная политика подразумевает размещение активов в надёжные инструменты с пониженной доходностью (67% активов на 01.05.19 представлено вложениями в ОФЗ, требованиями к Банку России, НКО НКЦ и банкам с высокими рейтингами кредитоспособности). Банк имеет узкую клиентскую базу заёмщиков (13 крупных корпоративных заёмщиков на 01.05.19). Крупный просроченный кредит ПАО «ЯТЭК» был продан с баланса в июне 2019 года без убытка, поэтому текущее качество активов агентство считает приемлемым. В силу кредитования клиентов преимущественно высокого кредитного качества, либо наличия гарантий материнской структуры, по 76% объёма корпоративного ссудного портфеля отсутствует обеспечение в виде ликвидных залогов, ценных бумаг и гарантийных депозитов.

**Высокая достаточность капитала и операционная эффективность.** Банк имеет адекватный запас капитала для текущего риск-профиля (Н1.0=28%; Н1.2=24% на 01.05.19; полное обесценение более чем половины требований к ЮЛ и ИП не привело бы к нарушению нормативов достаточности капитала). Бизнес банка характеризуется умеренно высокой рентабельностью капитала (средняя ROE за 2014-2018 гг. равна 12,2% в соответствии с МСФО; NIM=5,3% за I квартал 2019 года в соответствии с РСБУ) и высоким покрытием чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (280% за 2018 год; свыше 300% за I квартал 2019 г.), а также низкой средней стоимостью фондирования (около 1% за I квартал 2019 года). Поддержку рейтингу оказывает отсутствие планов по выплате дивидендов и ожидаемая докапитализация в среднесрочной перспективе.

**Сильная ликвидная позиция** обеспечена расчётной спецификой деятельности банка. Отмечается недостаточная стабильность привлечённых средств и их повышенная концентрация на крупных кредиторах (на 01.05.19 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в валовых пассивах составила 37% без учёта привлечённых средств от связанных сторон; доля средств крупнейшего кредитора – 14% при наличии единовременной крупной выплаты). Запас ликвидности банка выдерживает потенциальный досрочный отток

всех привлечённых срочных средств, или около 42% совокупного объёма привлечённых средств на 01.05.19. Банк обладает существенными источниками дополнительной ликвидности (лимиты МБК российских банков, лимиты материнского банка, операции РЕПО суммарно покрывают более 15% привлечённых средств без учёта пассивов от аффилированных сторон).

**Качество корпоративного управления и бизнес-процессов банка оценивается как адекватное** с учётом методологий и накопленных практик банковской группы. Деловая репутация, опыт и квалификация топ-менеджмента банка положительно влияют на оценку корпоративного управления, также позитивно оценены бизнес-практики аудита. Банк не представил агентству детализированную стратегию развития на период после 2020 года (утверждение ожидается осенью 2019 года). Степень диджитализации бизнеса оценивается как невысокая. Наблюдается отсутствие независимых членов Совета Директоров и высокая зависимость ключевых управленческих решений от материнской структуры и, как следствие, слабая оперативность внутрибанковских процедур. Агентство констатирует повышенную чувствительность банка к операционным и регулятивным рискам, связанным с необходимостью мониторинга большого объёма расчётных операций клиентов.

На 01.05.19 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 40,6 млрд руб., величина собственных средств – 7,5 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года – 638,0 млн руб.

Контакты для СМИ: [pr@raexpert.ru](mailto:pr@raexpert.ru), тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) был впервые опубликован 22.08.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 13.07.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО), а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало АКБ «БЭНК ОФ ЧАЙНА» (АО) дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или

отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).