

11 декабря 2019

Ведущие аналитики:

Валерий Пивень, заместитель
директора
+7 (495) 139-0493
valeriy.piven@acra-ratings.ru

Ирина Носова, заместитель
директора
+7 (495) 139-0481
irina.nosova@acra-ratings.ru

**Ключевые факторы
рейтинговой оценки**

АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО «АК БАРС» БАНК на уровне A-(RU), изменив прогноз на «Позитивный»

Кредитный рейтинг [ПАО «АК БАРС» БАНК](#) (далее — АК БАРС Банк, Банк) обусловлен адекватной оценкой бизнес-профиля, адекватной позицией по капиталу, слабой позицией по риск-профилю, а также удовлетворительной позицией по фондированию и ликвидности. Позитивное влияние на итоговый уровень рейтинга оказывает высокая вероятность экстраординарной поддержки со стороны органов власти.

Изменение прогноза на «Позитивный» отражает мнение АКРА относительно улучшения риск-профиля Банка с наиболее высокой долей вероятности на горизонте 12–18 месяцев вследствие повышения качества кредитного портфеля.

АК БАРС Банк — крупный региональный универсальный банк, специализирующийся на кредитовании малого и среднего предпринимательства (МСП), а также на потребительском кредитовании с упором на ипотеку. Банк входит в двадцатку крупнейших кредитных организаций на российском рынке по величине собственных средств и в тридцатку — по величине активов. Банк представлен в пяти федеральных округах РФ, его сеть объединяет 230 отделений. Контроль за деятельностью АК БАРС Банка осуществляет Правительство Республики Татарстан ([рейтинг АКРА — AAA\(RU\), прогноз «Стабильный»](#)) с участием менеджмента АО «Связьинвестнефтехим».

Высокая вероятность оказания Банку экстраординарной поддержки Правительством Республики Татарстан (РТ). По мнению АКРА, дефолт АК БАРС Банка повлечет за собой существенный сбой банковской системы РТ и повысит репутационные риски для Правительства РТ. Несмотря на то что Банк не является ключевым налогоплательщиком в РТ, АКРА оценивает риски для местного бюджета, связанные с потенциальным ухудшением финансового состояния Банка, как существенные. Банк исполняет важную транзакционную функцию для средств бюджета РТ и является держателем порядка 15% вкладов населения в республике. АК БАРС Банк участвует в ряде социально важных проектов (платежная система для общественного транспорта, электронные платежи), в рамках которых обслуживает 100% платежей населения. Ранее Банк неоднократно получал значительные объемы финансовой помощи от акционера.

Адекватный бизнес-профиль (bbb) характеризуется устойчивой франшизой АК БАРС Банка на банковском рынке РТ, а также его ролью в качестве опорного банка Правительства РТ. Поддержку оценке оказывает высокая диверсификация операционного дохода Банка. Агентство отмечает продолжающиеся позитивные изменения в системе корпоративного управления Банка. Стратегия АК БАРС Банка направлена на развитие бизнеса в формате универсальной кредитной организации как в масштабах РТ, так и на федеральном уровне. В основе стратегии на ближайший период лежит план по наращиванию объема кредитования и расширению других финансовых услуг, предлагаемых физическим лицам и компаниям МСП.

АКРА сохраняет адекватную оценку буфера абсорбции потенциальных убытков. Агентство отмечает рост показателей достаточности капитала (H1.2=12,7% на 01.11.2019, Tier-1 = 15,58% на 30.09.2019), однако ожидает их умеренного снижения на горизонте 12–18 месяцев в результате наращивания кредитного портфеля Банка. При этом собственные возможности Банка по генерации капитала оцениваются как слабые (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК, за 2014–2018 годы составил 42 б. п.), что обусловлено убыточной деятельностью в

2014–2015 годах. Операционная эффективность АК БАРС Банка ограничена невысоким уровнем чистой процентной маржи (NIM): 3% за 2016–2018 годы. Кроме того, АКРА отмечает ухудшение показателя СТИ: 41,2% за 2016–2018 годы, 57,6% — за 9 месяцев 2019 года. Текущий уровень абсорбции убытков, согласно проведенному стресс-тесту по методологии АКРА, позволяет Банку выдержать прирост стоимости риска на уровне не более 300–500 б. п. на горизонте 12–18 месяцев без нарушения обязательных нормативов.

Слабый риск-профиль в первую очередь определяется качеством кредитного портфеля Банка. По состоянию на 30.09.2019 объем проблемной и потенциально проблемной задолженности Банка вырос до 11,4% (8,6% на 30.09.2018), при этом покрытие резервами составляет 46,1%. Одновременно АКРА отмечает тенденцию к снижению доли кредитов, предоставленных 10 крупнейшим группам заемщиков (19,4% на 30.09.2019 по сравнению с 25% за аналогичный период прошлого года), и ожидает ее сохранения в случае реализации планов Банка по наращиванию розничного портфеля кредитов и портфеля кредитов МСП. Сохранение на балансе Банка непрофильных активов в объеме 17,1% капитала Tier-1 ограничивает оценку риск-профиля. Банк продолжает работать над повышением качества системы риск-менеджмента, в связи с чем АКРА сохраняет ее удовлетворительную оценку.

Удовлетворительная позиция по фондированию и ликвидности. По оценке АКРА, АК БАРС Банк обладает высокой способностью выдерживать отток денежных средств на относительно коротком временном горизонте, что подтверждается значением показателя краткосрочной ликвидности (ПКЛ). Вместе с тем способность кредитной организации выполнять свои обязательства на горизонте 12–18 месяцев зависит от готовности крупнейших кредиторов/вкладчиков пролонгировать размещение в Банке денежных средств. Учитывая, что основной объем ресурсной базы АК БАРС Банка формируют текущие счета и депозиты акционеров, а также средства от юридических лиц, которые представляют различные структуры, находящиеся под контролем РТ, Агентство оценивает риск дефицита ликвидности кредитной организации как низкий. По состоянию на 30.09.2019 структура фондирования на 67,6% представлена средствами юридических лиц и госкомпаний. АКРА отмечает повышенную концентрацию на крупнейших кредиторах: доля 10 крупнейших групп кредиторов в общем объеме обязательств Банка составила почти 60% на конец сентября 2019 года. Агентство обращает внимание на существенную зависимость Банка от средств, предоставленных различными республиканскими структурами.

Ключевые допущения

- сохранение текущей бизнес-модели, ориентированной на увеличение доли рыночного бизнеса;
- Н1.2 выше 9% на горизонте 12–18 месяцев;
- доля проблемных и потенциально проблемных кредитов — ниже 15%;
- NIM — 2,5–3,5%;
- сохранение текущей структуры фондирования.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

«Позитивный» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности изменение рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- существенное улучшение качества кредитного портфеля при неухудшении остальных компонентов риск-профиля;
- рост внутренней генерации капитала при сохранении высокого уровня показателей достаточности капитала;
- снижение концентрации ресурсной базы на крупнейших группах кредиторов и источников.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов/показателей достаточности капитала;

- рост доли проблемных и потенциально проблемных ссуд выше 15%;
- агрессивное наращивание кредитного портфеля;
- ухудшение позиции по ликвидности.

Компоненты рейтинга**Оценка собственной кредитоспособности (ОСК):** bbb-.**Корректировки:** отсутствуют.**Поддержка:** поддержка государства, +3 ступени к уровню ОСК.**Рейтинги выпусков**

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

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 анализа взаимосвязи рейтингуемых лиц с государством](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ПАО «АК БАРС» БАНК был опубликован АКРА 11.12.2018. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных ПАО «АК БАРС» БАНК, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности ПАО «АК БАРС» БАНК по МСФО и отчетности ПАО «АК БАРС» БАНК, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО «АК БАРС» БАНК принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности ПАО «АК БАРС» БАНК, не выявлены.

АКРА оказывало ПАО «АК БАРС» БАНК дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(C) 2019

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

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.