

23 января 2018

Ведущие аналитики:

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

Александр Проклов, директор
+7 (495) 139-0343
alexander.proklov@acra-ratings.ru

Ключевые факторы рейтинговой оценки

АКРА присвоило «БНП ПАРИБА Банк» АО кредитный рейтинг AAA(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг «БНП ПАРИБА Банк» АО (далее — БНП Париба, Банк) обусловлен очень высокой вероятностью предоставления экстраординарной поддержки материнской структурой с высоким уровнем кредитоспособности. БНП Париба обладает умеренно высоким уровнем оценки собственной кредитоспособности (ОСК) ввиду адекватной позиции по достаточности капитала, сильной оценки риска-профиля, а также адекватной позиции по ликвидности и фондированию при среднем бизнес-профиле.

БНП Париба — кредитная организация, занимающая 84-е место по величине активов и 66-е — по размеру собственного капитала среди банков РФ. Конечным собственником 100% акций Банка является BNP Paribas S.A. (далее — BNP Paribas, материнский банк, поддерживающая организация, ПО) — ключевая структура BNP Paribas Group (далее — Группа), одна из крупнейших финансовых групп в мире.

Очень высокая вероятность оказания экстраординарной поддержки со стороны акционера. По мнению АКРА, в случае необходимости материнский банк (самостоятельно или через другие структуры Группы) может предоставить БНП Париба долгосрочное и краткосрочное финансирование в достаточном объеме, а также осуществлять увеличение капитала. Итоговая оценка странового риска юрисдикции присутствия иностранной поддерживающей организации (еврозона, США и др.) относительно уровня странового риска России и оценка кредитоспособности ПО определены Агентством как сильные.

Степень связи Банка с акционером также оценена Агентством как сильная, поскольку:

- присутствует выраженная операционная интеграция БНП Париба и ПО (материнская структура определяет корпоративные процедуры и стандарты риск-менеджмента, применяемые в Банке с учетом требований российского законодательства);
- BNP Paribas рассматривает Банк в качестве стратегически важного актива, отмечая значимость его клиринговой функции для рублевых расчетов;
- в Банке обслуживается ряд других компаний Группы, а также значимые для нее клиенты;
- Наблюдательный совет Банка состоит из представителей материнской структуры.

В связи с этим кредитный рейтинг БНП Париба определяется на уровне паритета с Российской Федерацией.

Удовлетворительная оценка бизнес-профиля. Оценка бизнес-профиля Банка определяется его сильной франшизой в обслуживании крупных российских и международных компаний, функционирующих на территории РФ. Диверсификация операционного дохода является невысокой (формируется в основном за счет процентных поступлений от средств, размещенных в других банках, в том числе Банке России). Стратегия БНП Париба подразумевает работу с российскими и международными компаниями и связана с кредитованием, сделками с производными финансовыми инструментами, расчетно-кассовым обслуживанием, торгово-экспортным финансированием и др. Система корпоративного управления выстроена с учетом требований материнского банка, который является единственным акционером БНП Париба.

Значительный буфер абсорбции убытков подтверждается высоким уровнем основного капитала Банка по регулятивным нормам (H1.2 = 27,5%, H1.0 = 48,33% на 01.12.2017). На итоговую оценку позиций Банка по капиталу оказывает влияние относительно низкая эффективность (отношение операционных расходов к операционным доходам (СТП) в среднем за период с 2014 по 2016 год составляет около 60%, а чистая процентная маржа (NIM) — менее 1,5%). При этом БНП Париба является стабильно прибыльным: значение коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК) за последние пять лет составляет 23 б. п. Банк регулярно распределяет прибыль в форме дивидендов, целесообразность выплат определяется с учетом текущей потребности БНП Париба в капитале, результатов стресс-тестирования и т. д.

Сильная оценка риск-профиля обусловлена высоким качеством активов вне портфеля ссудной задолженности при адекватном качестве управления рисками. Объем кредитного портфеля на 01.12.2017 по данным отчетности по РСБУ составлял около 8% всех активов (число заемщиков менее десяти). АКРА отмечает, что на фоне ухудшения экономической ситуации в РФ у Банка произошло значительное сокращение взвешенных с учетом риска активов (RWA) из-за падения числа заемщиков. Учитывая маленький объем кредитного портфеля, использование гарантий материнского банка по ряду требований, 100%-е покрытие резервами задолженности NPL90+, АКРА считает, что качество портфеля ссудной задолженности не оказывает влияния на риск-профиль БНП Париба. Основной статьей активов Банка являются требования к материнскому банку. Качество контрагентов по внебалансовым обязательствам также оценивается как высокое. Объемы принимаемого рыночного и операционного риска не влияют на итоговую оценку риск-профиля. В Банке выстроена адекватная система риск-менеджмента: принципы его деятельности определяются требованиями как ЦБ РФ, так и BNP Paribas.

Сильная позиция по ликвидности обусловлена прежде всего высоким объемом ликвидных и высоколиквидных активов, а также ограниченным объемом обязательств, которые должны быть погашены в течение ближайших трех месяцев. В результате этого расчет показателя дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) свидетельствует о том, что в базовом сценарии Банк обладает избытком ликвидности в объеме около 13 млрд руб., а в стрессовом избыток превышает 11% обязательств. Значение показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) выше 170% соответствует оценке «сильная». АКРА отмечает, что БНП Париба имеет широкий выбор источников привлечения дополнительной ликвидности, включая средства ЦБ РФ и BNP Paribas.

Концентрированный профиль фондирования. Основа ресурсной базы Банка — средства юридических лиц, которые по состоянию на 30.06.2017 составляли около 50% обязательств за вычетом субординированного долга. При этом АКРА отмечает высокую (более 30% всех обязательств) долю средств крупнейшего клиента. Такая концентрация ведет к снижению Агентством оценки фактора фондирования.

Ключевые допущения

- сохранение текущей консервативной модели развития;
- умеренные темпы роста кредитного портфеля;
- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны BNP Paribas;
- достаточность капитала 1-го уровня (H1.2) выше 11% на горизонте 12–18 месяцев.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

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

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение заинтересованности группы BNP Paribas в развитии бизнеса на территории РФ;
- существенное ухудшение финансового состояния ПО;
- ухудшение качества ссудного портфеля при его росте.

Компоненты рейтинга**ОСК:** a+.**Корректировки:** отсутствуют.**Поддержка:** паритет с РФ.**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 поддерживающими организациями за пределами Российской Федерации](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Кредитный рейтинг был присвоен «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты совершения рейтингового действия (19.01.2018).

Раскрытие отступлений от утвержденных методологий. По фактору «риск-профиль» оценка качества портфеля ссудной задолженности не проводилась по причине того, что его доля в общей структуре активов составила менее 10% по данным РСБУ на 01.12.2017, и объем фактически принимаемого риска по портфелю не является значимым для финансовой устойчивости Банка.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество и BNP Paribas S.A. по МСФО, отчетности «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество, не выявлены.

АКРА не оказывало «БНП ПАРИБА Банк» Акционерное общество дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2018

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 предоставленной 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 предпринимают 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.