

27 июля 2018

Ведущие аналитики:

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7(495) 139-0347
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

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

**Ключевые факторы
рейтинговой оценки**

Ключевые допущения

**Факторы возможного
изменения прогноза
или рейтинга**

АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО АКБ «Связь-Банк» на уровне BBB+(RU) со статусом «Рейтинг на пересмотре — развивающийся»

Подтверждение кредитного рейтинга [ПАО АКБ «Связь-Банк»](#) (далее — Связь-Банк, Банк) на уровне BBB+(RU) со статусом «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» отражает мнение АКРА относительно перспектив развития кредитной организации и возможного изменения оценки собственной кредитоспособности (ОСК) Банка в среднесрочной перспективе.

Решение АКРА обусловлено тем, что Наблюдательный совет Внешэкономбанка (далее — ВЭБ, (AAA(RU), прогноз «Стабильный»)) принял решение об объединении ПАО АКБ «Связь-Банк» и АО «ГЛОБЭКСБАНК».

С учетом анализа изменений в собственной кредитоспособности Банка кредитный рейтинг ПАО АКБ «Связь-Банк» сохраняется на уровне BBB+(RU) и обусловлен высокой вероятностью экстраординарной поддержки со стороны акционера (ВЭБ). Банк характеризуется относительно низкой оценкой собственной кредитоспособности (ОСК), поддержку которой оказывают адекватный бизнес-профиль и умеренная позиция по достаточности капитала. Риск-профиль и позиция по фондированию и ликвидности Банка являются негативными рейтинговыми факторами. При этом АКРА отмечает сохраняющуюся неопределенность относительно будущей бизнес-модели и долгосрочной стратегии развития Связь-Банка, а также финансового состояния объединенного финансового института.

АКРА полагает, что уровень поддержки со стороны акционера на горизонте 12–18 месяцев останется неизменным, в связи с чем величина корректировки ОСК (+4 ступени) Связь-Банка сохраняется. Дальнейшая динамика рейтинга, как ожидается, будет в основном отражать изменения в ОСК Банка.

Статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» отражает необходимость получения дополнительной информации о параметрах и условиях предстоящего объединения, а также существенных сведений для определения ОСК и финального рейтинга Связь-Банка.

Агентство продолжает получать информацию о текущей ситуации и планирует рассмотреть вопрос о разрешении статуса, установленного по кредитному рейтингу, в течение ближайших 90 дней.

- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны ВЭБа;
- достаточность капитала 1-го уровня (Н1.2) выше 11% на горизонте 12–18 месяцев;
- поддержание в краткосрочной перспективе текущей структуры и объема кредитного портфеля;
- сохранение имеющейся структуры фондирования в краткосрочной перспективе.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- в долгосрочной перспективе — формирование адекватной обновленной бизнес-модели и определение стратегических задач ПАО АКБ «Связь-Банк» после объединения с АО «ГЛОБЭКСБАНК»;
- существенное улучшение качества активов;
- снижение концентрации на средствах крупнейших кредиторов.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- потеря акционерного или операционного контроля со стороны ВЭБа;
- ухудшение достаточности капитала и качества активов.

К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре» может привести:

- предоставление существенной для уточнения ОСК и финального рейтинга информации относительно Банка.

Компоненты рейтинга**Оценка собственной кредитоспособности (ОСК):** bb.**Корректировки:** отсутствуют.**Поддержка:** ОСК + 4 ступени.**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 компаний внутри группы](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ПАО АКБ «Связь-Банк» был опубликован АКРА 29.08.2017. Пересмотр кредитного рейтинга ожидается в течение 90 дней с даты рейтингового действия (25.07.2018).

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

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности ПАО АКБ «Связь-Банк», не выявлены.

АКРА не оказывало ПАО АКБ «Связь-Банк» 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 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 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.