

## АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ «КОММЕРЧЕСКОГО ИНДО БАНКА» ООО НА УРОВНЕ A(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

**МИХАИЛ ПОЛУХИН**

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 03 47

mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

**АЛЕКСАНДР ВОЛОДИН**

Аналитик, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 198

alexander.volodin@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг «Коммерческого Индо Банка» ООО (далее — Банк) обусловлен его умеренной оценкой собственной кредитоспособности (ОСК) и высокой вероятностью предоставления поддержки со стороны акционеров с сильным уровнем кредитоспособности. ОСК Банка определяется его сильной достаточностью капитала, сильным риск-профилем и адекватной позицией по фондированию и ликвидности, а также удовлетворительной оценкой бизнес-профиля.

По состоянию на 01.02.2022 Банк занимал 157-е место по размеру капитала среди российских банков. Банк на 60% принадлежит Государственному банку Индии и на 40% — Канара Банку, которые находятся под государственным контролем Республики Индии. Государственный банк Индии является крупнейшим банком Индии по размеру активов, тогда как Канара Банк занимает пятое место.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Высокая вероятность экстраординарной поддержки со стороны поддерживающего лица.** По мнению АКРА, акционеры сохраняют заинтересованность предоставлять Банку долгосрочное и краткосрочное финансирование в случае необходимости. В рамках **Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой**, в качестве собственника, поддержка со стороны которого может потенциально оказывать наибольшее влияние на кредитоспособность рейтингуемого лица, Агентство рассматривает Государственный банк Индии (далее — поддерживающее лицо, ПЛ), учитывая его сильное влияние на формирование стратегических планов, а также глубокую вовлеченность в операционные процессы Банка и контроль за основными показателями его деятельности. АКРА отмечает высокий уровень кредитоспособности ПЛ, а также масштаб бизнеса Банка, который не должен ограничивать эффективность потенциальной поддержки. В настоящее время Банк является основным агентом материнских структур по проведению операций с индийскими компаниями, осуществляющими деятельность в России. Степень зависимости рейтингуемого лица и ПЛ от однородных факторов риска оценивается как средняя. В этой связи кредитный рейтинг Банка повышается на две ступени относительно его ОСК (bbb+).

**АКРА оценивает бизнес-профиль Банка как удовлетворительный** ввиду ограниченной диверсификации его деятельности и относительно слабых позиций на российском рынке. Агентство учитывает прозрачность структуры собственности и особенности принятой стратегии, направленной на продолжение сотрудничества с компаниями, связанными с Республикой Индией.

**АКРА оценивает позицию Банка по капиталу как сильную**, учитывая высокое значение регуляторного норматива достаточности капитала (на 01.02.2022 показатель Н1.2 составил 86,43%). Способность Банка генерировать капитал оценивается как адекватная, поскольку коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) находится на уровне 147 б. п. Показатель NIM (чистая процентная маржа) в среднем составил 6,1% за период с 2018 по 2020 год. Показатель отношения операционных расходов к операционным доходам (СТИ) за аналогичный период равен 46,3%, что выше, чем у сопоставимых банков.

**Риск-профиль Банка оценивается как сильный.** На 30.06.2021 доля кредитного портфеля составляла около 8% активов. При этом основной объем активов был представлен требованиями к Банку России и корреспондентскими счетами в иностранных банках. АКРА отмечает отсутствие проблемных кредитов (стадии 3 по МСФО 9) на балансе на 30.06.2021. По сравнению с предыдущим отчетным периодом Банк значительно снизил объем ценных бумаг в своем распоряжении, в результате чего рыночный риск вернулся на комфортный уровень.

**Адекватная позиция по фондированию и ликвидности определяется** большим объемом ликвидных активов при высокой концентрации источников фондирования. Показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) свидетельствует о том, что в базовом сценарии АКРА у Банка имеется избыток ликвидности в размере около 3,9 млрд руб., при этом регуляторные нормативы ликвидности постоянно превышают установленные для них минимальные значения. Значение показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) по состоянию на 30.06.2021 превысило 370%. Обязательства Банка состоят из депозитов юридических лиц и межбанковских кредитов. Зависимость от крупнейших вкладчиков относительно высока: на крупнейшего вкладчика приходится 37%, а на десять крупнейших клиентов — 83% совокупных обязательств Банка. Концентрация на средствах юридических лиц в структуре источников фондирования учитывается при оценке концентрации на средствах крупнейших кредиторов. В этой связи Агентство не снижает оценку фактора фондирования и ликвидности в данной части.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны ПЛ;
- достаточность капитала 1-го уровня (Н1.2) выше 12% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение прибыльности операций;
- сохранение сильной позиции по ликвидности.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

### К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- усиление конкурентоспособности Банка на российском рынке банковских услуг;
- значительное повышение уровня диверсификации источников фондирования.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение заинтересованности ПЛ в развитии бизнеса в Российской Федерации;
- существенное ухудшение финансового положения ПЛ и операционной среды;
- ухудшение позиции Банка по ликвидности;

- быстрый рост доли ссудной задолженности в портфеле при одновременном ухудшении ее качества.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bbb+**.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: ОСК плюс две 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 рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг «Коммерческого Индо Банка» ООО был опубликован АКРА 13.04.2020. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу «Коммерческого Индо Банка» ООО ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных «Коммерческим Индо Банком» ООО, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности «Коммерческого Индо Банка» ООО по МСФО и отчетности «Коммерческого Индо Банка» ООО, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, «Коммерческий Индо Банк» ООО принимало 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 не оказывало «Коммерческому Индо Банку» ООО дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2022

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

Москва, Садовническая набережная, д. 75

[www.acra-ratings.ru](http://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](http://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](http://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 предпринимаяют 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.