

АКРА ПОВЫСИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ПАО «АК БАРС» БАНК ДО УРОВНЯ A(RU), ИЗМЕНИВ ПРОГНОЗ НА «СТАБИЛЬНЫЙ»

МИХАИЛ ПОЛУХИН

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 03 47

mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

ИРИНА НОСОВА

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

Повышение кредитного рейтинга ПАО «АК БАРС» БАНК (далее — АК БАРС Банк, Банк) обусловлено улучшением оценки фондирования и ликвидности вследствие изменения расчета позиции Банка по ликвидности. Агентство сохраняет адекватные оценки бизнес-профиля Банка и его позиции по капиталу, а также слабую оценку риск-профиля. Позитивное влияние на итоговый уровень рейтинга оказывает высокая вероятность экстраординарной поддержки со стороны органов власти.

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 величине активов. Банк представлен в пяти федеральных округах РФ, его сеть объединяет 221 офис. Контроль за деятельностью АК БАРС Банка осуществляет Правительство Республики Татарстан (рейтинг АКРА — AAA(RU), прогноз «Стабильный») с участием менеджмента АО «Связьинвестнефтехим».

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Высокая вероятность оказания Банку экстраординарной поддержки Правительством Республики Татарстан (РТ). АКРА оценивает роль Банка на региональном рынке финансовых услуг как достаточно заметную, а риски для экономики РТ в случае ухудшения финансового состояния Банка — как существенные. По мнению АКРА, дефолт АК БАРС Банка повлечет за собой существенный сбой банковской системы РТ и повысит репутационные риски для Правительства РТ. 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. Стратегия АК БАРС Банка направлена на развитие бизнеса в формате универсальной кредитной организации как в масштабах РТ, так и на федеральном уровне. В настоящее время Банк активно наращивает объемы кредитования и развивает другие финансовые услуги, предлагаемые физическим лицам и компаниям МСП. Текущая стратегия прекращает действовать в 2021 году, Банк находится в стадии разработки стратегии на последующие периоды. Агентство не ожидает существенных изменений в приоритетных направлениях деятельности Банка.

Адекватная оценка буфера абсорбции потенциальных убытков. Агентство отмечает продолжающееся снижение достаточности капитала Банка ($H1.2 = 9,64\%$ на 01.10.2021, Tier-1 = 14,5% на 30.09.2021) и не исключает вероятности дальнейшего умеренного уменьшения данных показателей на горизонте 12–18 месяцев в результате наращивания кредитного портфеля. Вместе с этим оценка АКРА в отношении способности Банка к генерации капитала (коэффициент усредненной генерации капитала, КУГК) улучшилась: усредненное значение данного показателя за 2016–2020 годы составило 124 б. п., учитывая исключение из расчета убыточного 2015 года. При этом невысокий уровень чистой процентной маржи (NIM; 3,2% за 2018–2020 годы) АК БАРС Банка в сочетании с ростом среднего за три года отношения расходов к доходам (СТИ; 56% за 2018–2020 годы) обуславливают ухудшение оценки операционной эффективности Банка. Текущий уровень потенциала абсорбции убытков, согласно проведенному стресс-тесту по методологии АКРА, по-прежнему позволяет Банку выдержать прирост стоимости риска в пределах 300–500 б. п. на горизонте 12–18 месяцев без нарушения обязательных нормативов.

Слабый риск-профиль определяется качеством кредитного портфеля Банка в сочетании с активным наращиванием объема ссуд, а также наличием на балансе значительных вложений в непрофильные активы. По состоянию на 30.09.2021 объем проблемной задолженности Банка сократился до 6,7% с 10,1% на 30.09.2020. Покрытие резервами проблемной задолженности в настоящее время равно 65,5%. Доля кредитов, предоставленных 10 крупнейшим группам заемщиков, на 30.09.2021 незначительно сократилась в сравнении с 30.09.2020 и составила 19,7%.

Агентство отмечает, что в настоящее время Банк активно наращивает розничный и корпоративный портфели кредитов (рост более 30% за период с 01.10.2020 по 01.10.2021), и предполагает сохранение данной динамики на горизонте 12–18 месяцев.

Одновременно наблюдается увеличение вложений Банка в непрофильные активы, объем которых в настоящее время составляет около 30% капитала Tier-1. Данный рост обеспечен в том числе постановкой на баланс Банка земельных участков и объектов недвижимости, ранее являвшихся обеспечением по кредитам, что ограничивает оценку его риск-профиля. Значительные объемы вложений в ценные бумаги на балансе Банка (около 28% активов) потенциально могут явиться источником повышенных рыночных рисков. Качество системы риск-менеджмента АК БАРС Банка оценивается АКРА как удовлетворительное.

Изменение позиции по фондированию и ликвидности на адекватную обусловлено улучшением расчетного значения показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) вследствие пролонгирования крупнейшими кредиторами/вкладчиками сроков размещения денежных средств в Банке. Учитывая, что основной объем ресурсной базы АК БАРС Банка формируют средства структур, находящихся под контролем РТ, а также текущие счета и депозиты акционеров, Агентство оценивает риск дефицита ликвидности Банка на долгосрочном горизонте как низкий. По оценке АКРА, АК БАРС Банк сохраняет высокую способность выдерживать отток денежных средств и на относительно коротком временном горизонте.

По состоянию на 30.09.2021 структура фондирования на 71% 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 59% на конец сентября 2021 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;
- NIM — 2,5–3,5%;
- сохранение текущей структуры фондирования.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

К позитивному рейтинговому действию может привести:

- сокращение динамики роста кредитного портфеля при неухудшении его качества.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение показателей достаточности капитала;
- рост доли проблемных и потенциально проблемных ссуд выше 10%;
- наращивание объемов вложений в непрофильные активы;
- существенное увеличение рыночного риска;
- ухудшение позиции по ликвидности.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **bbb**.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: с учетом поддержки государства кредитный рейтинг Банка установлен на три ступени выше 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 рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой](#), 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.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

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

(С) 2021

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 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.