

АКРА ПОВЫСИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ПАО АКБ «ПРИМОРЬЕ» ДО УРОВНЯ ВВ(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИВАН ПЕСТРИКОВ

Эксперт, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 135
ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

АЛЛА БОРИСОВА

Заместитель директора, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 153
alla.borisova@acra-ratings.ru

Повышение кредитного рейтинга ПАО АКБ «Приморье» (далее — Банк Приморье, Банк) обусловлено улучшением оценки по достаточности капитала до сильной при сохранении умеренно низкой оценки бизнес-профиля, удовлетворительной оценки риск-профиля и удовлетворительной позиции по фондированию и ликвидности.

Банк Приморье — кредитная организация, входящая в число 150 наиболее крупных российских банков. Основной бизнес Банка — кредитование юридических лиц (преимущественно на Дальнем Востоке), а также размещение средств на рынке ценных бумаг и на межбанковском рынке.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Умеренно низкая оценка бизнес-профиля (bb-) обусловлена небольшой долей Банка в российской банковской системе. Агентство отмечает среднюю диверсификацию источников операционного дохода: в основном это доходы от вложений в долговые ценные бумаги и от кредитования юридических лиц. При этом наблюдается риск региональной концентрации, поскольку большая часть кредитного портфеля представлена заемщиками из Дальневосточного региона. Оценка системы корпоративного управления сопоставима с оценками других региональных банков. Стратегия Банка предполагает сохранение текущей структуры баланса с распределением активов между портфелем облигаций, портфелем кредитов (выданных преимущественно юридическим лицам) и высоколиквидными активами (межбанковские кредиты и счета НОСТРО). Фондирование осуществляется за счет средств физических и юридических лиц, сделок РЕПО, однако текущие изменения в операционной среде могут оказать влияние на реализацию стратегии Банка.

Улучшение оценки достаточности капитала до сильной обусловлено ростом значений регуляторных нормативов благодаря капитализации полученной прибыли. Регуляторные нормативы выполняются с большим запасом: норматив Н1.2 на 01.12.2023 составил 15,49%. Как показывают результаты стресс-теста АКРА, Банк способен выдерживать значительный прирост стоимости кредитного риска. Коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) за период с 2018 по 2022 год превысил 100 б. п. благодаря стабильному получению Банком прибыли, что даже при наличии дивидендных выплат позволяет ему генерировать капитал.

Оценка операционной эффективности учитывает высокий уровень СТИ (отношение операционных расходов к операционным доходам), а также значение NIM (чистая процентная маржа) ниже среднего показателя для банков аналогичного профиля. Последнее, с одной стороны, связано со структурой активов, представленных кредитами

юридическим лицам и облигациями, а с другой — большой долей депозитов физических лиц в обязательствах.

Удовлетворительная оценка риск-профиля. Агентство отмечает снижение уровня проблемной и потенциально проблемной задолженности в кредитном портфеле и при этом некоторое повышение концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков, не связанных с Банком, на фоне сохранения удовлетворительной оценки качества управления рисками. Система риск-менеджмента соответствует специфике и масштабам бизнеса Банка, на регулярной основе проводятся стресс-тестирования значимых рисков. Вложения Банка в ценные бумаги и межбанковские кредиты характеризуются приемлемым кредитным качеством.

Удовлетворительная позиция по фондированию и ликвидности. Агентство отмечает улучшение показателя дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) и показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) Банка.

Фактор фондирования оценивается с учетом повышенной концентрации на средствах крупнейшего кредитора и десяти крупнейших кредиторов (групп кредиторов), при этом диверсификация источников фондирования улучшилась по сравнению с датой предыдущего рейтингового действия.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- отсутствие роста концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков в кредитном портфеле;
- сохранение действующей бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев.

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:

- сохранение позиции по ликвидности при отсутствии ухудшения оценки риск-профиля;
- значительное снижение объема проблемной и потенциально проблемной задолженности в кредитном портфеле;
- значительное снижение концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков в кредитном портфеле.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- значительное снижение нормативов достаточности капитала;
- существенный рост уровня проблемной и потенциально проблемной задолженности вследствие быстрого наращивания портфеля;
- увеличение концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков в кредитном портфеле;
- рост объема инвестиционной собственности на балансе Банка;
- повышение уровня рыночного риска.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

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

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Эмиссии в обращении отсутствуют.

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](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ПАО АКБ «Приморье» был опубликован АКРА 20.03.2023. 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 АКБ «Приморье», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности ПАО АКБ «Приморье» по МСФО и отчетности ПАО АКБ «Приморье», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 10.04.2023 № 6406-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО АКБ «Приморье» 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 ПАО АКБ «Приморье» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
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.