

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ МЕЖГОСУДАРСТВЕННОГО БАНКА ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ШКАЛЕ НА УРОВНЕ ВВВ+, ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ», ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ ШКАЛЕ — АА+(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ

Старший директор — руководитель группы
рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 93
valeriy.piven@acra-ratings.ru

МИХАИЛ НИКОЛАЕВ

Директор, группа суверенных
и региональных рейтингов

+7 (495) 139 04 80, доб. 179
mikhail.nikolaev@acra-ratings.ru

Кредитные рейтинги **Межгосударственного банка** (далее — МБ, Банк) определяются оценкой собственной кредитоспособности (ОСК) Банка. АКРА отмечает высокий уровень его капитализации, относительно высокое качество активов при значительной концентрации кредитного риска на одной юрисдикции присутствия и крупнейших контрагентах, а также достаточно сильную позицию по ликвидности при сбалансированной структуре фондирования.

Банк был основан в 1993 году рядом стран Содружества Независимых Государств (СНГ), некоторые из которых впоследствии образовали Евразийский экономический союз (ЕАЭС), с целью развития торговли и расчетов между странами после введения независимыми государствами собственных валют при одновременном сохранении тесных экономических связей с Россией. Банк оказывает в основном расчетные услуги в рамках межгосударственной торговли в странах СНГ, занимается анализом и экономическими исследованиями для оказания поддержки центральным банкам, а также координацией монетарной политики в странах-акционерах. При этом Банк не занимается кредитованием.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка бизнес-профиля определяется удовлетворительными показателями качества стратегии, корпоративного управления, организационной структуры и прозрачности деятельности. В Совет Банка входят руководители центральных банков стран-акционеров, а должность председателя предполагает ротацию каждые два года. Руководство Банка имеет опыт успешного управления финансовыми организациями. С момента создания Банк обладает фактическим статусом расчетной организации для стран-акционеров. В соответствии с принятой стратегией Банк фокусирует деятельность на предоставлении надежной и эффективной платформы для проведения расчетов между центральными банками стран-акционеров. С учетом происходящих геополитических событий АКРА ожидает дальнейшее снижение объема расчетов в долларах США между странами-акционерами, в результате чего роль Банка во взаимодействии между странами-акционерами может возрасти.

Высокая достаточность капитала. Согласно данным Банка и оценкам АКРА, показатели достаточности капитала на 31.12.2022 сохранялись на высоком уровне. При этом Банк нарастил капитал в 2022 году за счет полученной прибыли и не планирует в ближайшее время распределять ее или активно наращивать RWA. Благодаря росту прибыли в 2022 году МБ показал высокую рентабельность, однако часть прибыли в указанном году была сформирована за счет доходов, которые могут быть отнесены к разовым.

В оценке риск-профиля МБ АКРА прежде всего учитывает высокую концентрацию активов Банка на одной юрисдикции присутствия и крупнейших контрагентах, что обуславливает относительно низкую оценку субфактора. Активы Банка (средства, размещенные в кредитных организациях и ценных бумагах) сформированы требованиями к организациям с высокой финансовой устойчивостью. Риски неплатежей по таким инструментам ограничены с учетом как низкой валютной составляющей, так и соответствия их кредитного качества суверенному риску. В то же время характер активных операций МБ может привести к росту значимости санкционных рисков для его деятельности.

Адекватная позиция Банка по фондированию и ликвидности. В соответствии с бизнес-моделью Банка с акцентом на многосторонних расчетах, в структуре пассивов МБ преобладают краткосрочные депозиты и депозиты до востребования. При этом в Банке размещают средства и другие кредитные организации, а также нефинансовые институты, что поддерживает диверсификацию ресурсной базы. АКРА отмечает сохраняющуюся повышенную долю средств других банков в общей структуре обязательств, однако Агентство полагает, что это не оказывает влияния на кредитоспособность Банка. Риски ликвидности, связанные с высокой долей таких обязательств, в значительной мере нивелируются большим объемом ликвидных активов.

АКРА оценивает поддержку со стороны стран-акционеров с учетом следующих факторов: (1) относительно высокая значимость деятельности МБ для стран-акционеров, (2) равноправие акционеров в осуществлении управления МБ и (3) умеренная оценка кредитоспособности стран-акционеров. АКРА считает, что деятельность Банка, особенно в части развития расчетов в национальных валютах стран-акционеров, имеет большое значение для Российской Федерации как основного акционера.

Кредитный рейтинг МБ по национальной шкале для РФ определен на уровне AA+(RU), прогноз «Стабильный», в соответствии с [Методологией сопоставления кредитных рейтингов, присвоенных по международной шкале АКРА, с кредитными рейтингами, присвоенными по национальной шкале АКРА для Российской Федерации](#).

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение уровня системной значимости МБ для основных стран-акционеров;
- поддержание высокого качества активов;
- поддержание текущего уровня достаточности капитала на горизонте 12–18 месяцев;
- поддержание высокого уровня ликвидности.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ШКАЛЕ

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

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- снижение концентрации активных операций на одной юрисдикции и крупнейших контрагентах;
- значительное снижение доли активов, стоимость которых подвержена влиянию волатильности на рынках ценных бумаг;
- повышение кредитоспособности ключевых стран-акционеров при условии сохранения текущего уровня системной значимости МБ для них.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение способности контрагентов Банка выполнять обязательства, стоимость которых выражена в российской валюте;
- снижение способности ключевого акционера Банка оказывать поддержку связанным с ним организациям;
- снижение системной значимости Банка для ключевых акционеров;
- ухудшение позиции по достаточности капитала и оценки риск-профиля;
- ухудшение позиции по фондированию и ликвидности.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ ШКАЛЕ ДЛЯ РФ

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

К позитивному рейтинговому действию может привести:

- повышение кредитного рейтинга МБ по международной шкале.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- понижение кредитного рейтинга МБ по международной шкале;
- снижение стратегической значимости МБ для ключевого акционера.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ ШКАЛЕ

ОСК: **bbb+**.

Корректировки: дополнительные корректировки отсутствуют. С учетом текущей ситуации кредитный рейтинг МБ установлен на уровне ОСК.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг Межгосударственного банка по международной шкале был присвоен на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов международным финансовым институтам по международной шкале](#). Кредитный рейтинг Межгосударственного банка по национальной шкале для Российской Федерации был присвоен на основе [Методологии сопоставления кредитных рейтингов, присвоенных по международной шкале АКРА, с кредитными рейтингами, присвоенными по национальной шкале АКРА для Российской Федерации, и Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитные рейтинги Межгосударственного банка по международной шкале и национальной шкале для Российской Федерации были опубликованы АКРА 03.03.2020. Очередной пересмотр кредитных рейтингов и прогнозов по кредитным рейтингам Межгосударственного банка ожидается в течение 182 дней с даты опубликования настоящего пресс-релиза в соответствии с [Календарем пересмотра и раскрытия суверенных кредитных рейтингов](#).

Кредитные рейтинги были присвоены на основании данных, предоставленных Межгосударственным банком, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности Межгосударственного банка по МСФО. Кредитные рейтинги являются запрошенными, Межгосударственный банк принимал участие в процессе присвоения кредитных рейтингов.

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

Раскрытие отступлений от утвержденных методологий. В силу особенностей функционирования Межгосударственного банка оплаченный капитал был рассчитан с учетом других аналогичных ему источников, что является отступлением от [Методологии присвоения кредитных рейтингов международным финансовым институтам по международной шкале](#).

АКРА оказывало Межгосударственному банку дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитных рейтингов выявлены не были.

(С) 2023

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.