

## АКРА ПРИСВОИЛО АО «БАНК ДАЛЕНА» КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ВВВ-(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

### АЛЕКСАНДР ВОЛОДИН

Старший аналитик, группа рейтингов  
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 198  
alexander.volodin@acra-ratings.ru

### АЛЛА БОРИСОВА

Заместитель директора, группа рейтингов  
финансовых институтов

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

Кредитный рейтинг АО «Банк ДАЛЕНА» (далее — Банк) обусловлен умеренно низкой оценкой бизнес-профиля, сильной позицией по достаточности капитала, адекватным риск-профилем, а также адекватной позицией по фондированию и ликвидности.

АО «Банк ДАЛЕНА» — небольшой по размеру активов московский банк с базовой лицензией, специализирующийся на расчетно-кассовом обслуживании (РКО) корпоративных клиентов.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Умеренно низкая оценка бизнес-профиля (bb-)** отражает позиции, которые кредитная организация занимает на рынке банковских услуг, а также отсутствие явных конкурентных преимуществ. На 01.04.2024 диверсификация операционного дохода оценивается как умеренная (индекс Херфиндала — Хиршмана составляет 0,31), а основными источниками денежных поступлений являются процентные доходы от размещения средств в Банке России и других кредитных организациях, а также от вложений в долговые ценные бумаги. Стратегия Банка консервативна: отличается низкой толерантностью к риску и предполагает умеренный рост при сохранении фокуса на РКО. Такой осторожный подход способствует минимизации потенциальных кредитных убытков.

Помимо стандартного РКО корпоративных клиентов Банк предоставляет РКО физическим и юридическим лицам, признанным банкротами в соответствии с Федеральным законом № 127-ФЗ. Доля средств банкротов, находящихся на их счетах в Банке, как правило, не превышает 20% обязательств Банка. Эти средства аккумулируются в Банке от одного до шести месяцев, формируя дополнительный комиссионный и процентный доход.

АКРА полагает, что деловые отношения и связи крупнейшего собственника Банка являются значимым фактором для бизнеса и во многом способствуют привлечению и удержанию клиентов.

**Сильная оценка достаточности капитала** обусловлена высоким уровнем регуляторных нормативов, позволяющим выдержать прирост стоимости риска свыше 500 б. п. Способность Банка генерировать капитал оценивается высоко: благодаря стабильно получаемой прибыли коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК) превышает 100 б. п. Операционная эффективность Банка оценена как низкая, поскольку при небольшом улучшении отношения операционных расходов к операционным доходам (СТИ) показатель чистой процентной маржи (NIM) находится на более низком уровне по сравнению с другими кредитными организациями со схожим профилем деятельности.

**Адекватная оценка риск-профиля** связана с последовательным подходом Банка к принятию рисков: при минимальном уровне ссудного портфеля большая часть активов представлена требованиями к Банку России, краткосрочными депозитами в крупных

государственных кредитных организациях, а также долговыми ценными бумагами высокого кредитного качества. АКРА оценивает качество управления рисками как удовлетворительное.

**Адекватная позиция по фондированию и ликвидности** обусловлена большими объемами ликвидных активов при существенной концентрации источников фондирования. Расчет показателя дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) говорит о значительном избытке ликвидности как в базовом, так и стрессовом сценариях АКРА. Показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) соответствует сильной оценке. Диверсификация ресурсной базы Банка невысокая, а основная доля кредиторов приходится на корпоративных клиентов. Концентрация на средствах юридических лиц учитывается в оценке концентрации на средствах крупнейших кредиторов, в связи с чем Агентство не снижает оценку фондирования в данной части.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели Банка, предполагающей низкую предрасположенность к риску;
- высокие показатели достаточности капитала и ликвидности;
- достаточно высокое качество активов и ценных бумаг на балансе Банка.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

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

### К позитивному рейтинговому действию может привести:

- наращивание масштабов деятельности, а также появление новых устойчивых направлений бизнеса, при сохранении консервативного подхода к принятию рисков.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- переход к существенно более агрессивной модели развития;
- усиление волатильности базы фондирования.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

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

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](#).

Кредитный рейтинг был присвоен АО «Банк ДАЛЕНА» впервые. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО «Банк ДАЛЕНА» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АО «Банк ДАЛЕНА», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «Банк ДАЛЕНА», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 10.04.2023 № 6406-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «Банк ДАЛЕНА» 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 АО "Банк ДАЛЕНА" 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](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.