

1 марта 2018

Ведущие аналитики:

Александр Проклов, директор
+7 (495) 139-0343
alexander.proklov@acra-ratings.ru

Кирилл Лукашук, глава группы
рейтингов финансовых институтов
+7 (495) 139-0482
kirill.lukashuk@acra-ratings.ru

**Ключевые факторы
рейтинговой оценки**

Ключевые допущения

**Факторы возможного
изменения прогноза или
рейтинга**

АКРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО Банк «ФК Открытие» ВВВ-(RU) и изменило статус на «Рейтинг на пересмотре — позитивный»

Подтверждение кредитного рейтинга [ПАО Банк «ФК Открытие»](#) (далее — Банк) на уровне ВВВ-(RU) и изменение статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» на «Рейтинг на пересмотре — позитивный» отражает возможное повышение в краткосрочной перспективе оценки собственной кредитоспособности (ОСК) Банка, что обусловит повышение рейтинга Банка. Подтверждение рейтинга учитывает следующие факторы: (1) сохранение неопределенности в отношении стратегии развития Банка в условиях лишь недавно произошедшей смены менеджмента Банка; (2) продолжение процесса консолидации группы Банка в рамках Фонда консолидации банковского сектора (ФКБС) и сопутствующую переоценку качества активов; (3) минимизацию краткосрочных рисков в отношении финансовой устойчивости Банка вследствие значительной поддержки Банка со стороны государства в лице ЦБ РФ.

Изменение статуса рейтинга на «Рейтинг на пересмотре — позитивный» отражает улучшение показателей достаточности капитала Банка по РСБУ после проведенной докапитализации со стороны Банка России, а также формирование значительных резервов под проблемные активы. Пересмотр рейтинга будет завершен в течение ближайших 90 дней по мере получения АКРА существенной актуальной информации относительно качества активов Банка «ФК Открытие» и иных организаций, входящих в периметр группы Банка.

АКРА классифицирует Банк как рейтингуемое лицо с государственным влиянием и оценивает степень влияния государства на Банк как «Очень сильную», а степень системной значимости как «Среднюю». В связи с этим АКРА осуществляет повышающую корректировку ОСК Банка на три ступени. Дальнейшая динамика рейтинга, как ожидается, будет в основном отражать изменения в ОСК Банка, тогда как изменения в нашей оценке поддержки со стороны государства менее вероятны на горизонте 12–18 месяцев.

- предоставление Банку дополнительного капитала со стороны ЦБ РФ в случае необходимости;
- предоставление достаточного объема ликвидности и фондирования со стороны ЦБ РФ.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- стабилизация показателей достаточности капитала;
- в среднесрочной перспективе — значительное улучшение качества активов, особенно в отношении корпоративного кредитования;
- в долгосрочной перспективе — формирование обновленной бизнес-модели и стратегии развития Банка, улучшение качества управления.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- дальнейшее снижение уровня собственной кредитоспособности в отсутствие компенсирующих мер государственной поддержки.

К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре» может привести:

- предоставление существенной для уточнения оценки собственной кредитоспособности и финального рейтинга информации относительно финансового положения Банка и компаний, вошедших в группу Банка.

Компоненты рейтинга**Оценка собственной кредитоспособности (ОСК):** bb-.**Корректировки:** поддержка со стороны государства, +3 ступени.**Регуляторное раскрытие**

Кредитный рейтинг и статус по кредитному рейтингу были присвоены по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации](#), [Методологии анализа взаимосвязи компаний внутри группы](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг ПАО Банк «ФК Открытие» был опубликован АКРА 03.07.2017. Пересмотр кредитного рейтинга ожидается в течение 90 дней с даты совершения рейтингового действия (27.02.2018).

Кредитный рейтинг и статус по кредитному рейтингу были присвоены на основании данных, предоставленных ПАО Банк «ФК Открытие», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности ПАО Банк «ФК Открытие» по МСФО и отчетности ПАО Банк «ФК Открытие», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО Банк «ФК Открытие» принимал участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности ПАО Банк «ФК Открытие», не выявлены.

АКРА оказывало ПАО Банк «ФК Открытие» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

Раскрытие отступлений от утвержденных методологий. (1) Оценка фактора «Фондирование и ликвидность» осуществлена на основании официального заявления ЦБ РФ относительно гарантий непрерывности деятельности Банка и соответствующего предоставления Банку необходимых объемов фондирования и ликвидности. (2) Пересмотр фактора «Риск-профиль» не осуществлялся в связи с отсутствием необходимой актуальной информации, что связано с организационными изменениями в банке. (3) Стресс-тестирование достаточности капитала не проводилось в связи с отсутствием актуальной информации о качестве активов банка.

(C) 2018

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 предоставленной 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 предпринимают 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.