

20 ноября 2019

Ведущие аналитики:

Валерий Пивень, заместитель
директора
+7 (495) 139-0493
valeriy.piven@acra-ratings.ru

Михаил Полухин, заместитель
директора
+7 (495) 139-0347
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

**Ключевые факторы
рейтинговой оценки****АКРА подтвердило кредитный рейтинг «Азиатско-Тихоокеанского Банка» (ПАО) на уровне ВВ+(RU), прогноз «Развивающийся»**

Подтверждение кредитного рейтинга [«Азиатско-Тихоокеанского Банка» \(ПАО\)](#) (далее — Банк, АТБ, кредитная организация) отражает одновременное улучшение оценки фактора фондирования и ликвидности с удовлетворительной до адекватной и ухудшение оценки достаточности капитала с адекватной до удовлетворительной. Также кредитный рейтинг учитывает умеренно низкую оценку бизнес-профиля и критическую оценку риск-профиля Банка. Дополнительными факторами, определяющими кредитный рейтинг АТБ, являются умеренная степень системной значимости Банка для экономики ряда российских регионов и сильное влияние государства на кредитоспособность Банка, согласно методологии АКРА.

«Развивающийся» прогноз отражает мнение АКРА о вероятности изменения кредитного рейтинга Банка на горизонте 12–18 месяцев в результате продажи АТБ стороннему инвестору, запланированной основным акционером — ЦБ РФ (Банком России).

АТБ — кредитная организация, занимающая 65-е место по размеру активов и 76-е место по размеру собственного капитала среди банков РФ. Банк развивается в формате универсальной кредитной организации, при этом основным направлением его деятельности является необеспеченное кредитование физических лиц. Ключевые регионы присутствия — Дальневосточный (ДФО) и Сибирский (СФО) федеральные округа. Почти 100% акций АТБ принадлежат ЦБ РФ.

Достаточно высокая вероятность предоставления экстраординарной поддержки со стороны государства. АТБ является значимым игроком на рынке финансовых услуг ДФО и СФО: в ряде субъектов РФ, входящих в состав двух указанных округов, Банк имеет существенную долю в общем объеме средств физлиц, привлеченных в данных регионах. Кроме того, АТБ обслуживает ряд бюджетных организаций и компаний, находящихся в государственной собственности (зарплатные проекты и расчетно-кассовое обслуживание).

Одновременно Агентство оценивает степень системной значимости АТБ как среднюю, учитывая ограниченную роль, которую играет деятельность Банка для существования и развития отдельных отраслей экономики, поддержания уровня жизни населения и формирования бюджетных доходов. Вместе с тем степень влияния государства оценивается Агентством как сильная. Государство сохраняет полный акционерный и операционный контроль над Банком. В предыдущие годы государство оказывало Банку поддержку, предоставляя капитал и ликвидность.

Мнение АКРА касательно поддержки АТБ со стороны государства выражается в добавлении двух ступеней к уровню оценки собственной кредитоспособности (ОСК) Банка (bb-).

Невысокая оценка бизнес-профиля (bb+) определяется ограниченными рыночными позициями Банка, а также низкой диверсификацией его операционного дохода, который формируют преимущественно процентные поступления от кредитов физлицам. Стратегия АТБ направлена на дальнейшее расширение бизнеса в ДФО и СФО в формате универсального банка. Планы развития АТБ оцениваются АКРА как реалистичные и соответствующие макроэкономическим предпосылкам, однако Агентство считает, что смена мажоритарного акционера может привести к тому, что стратегия Банка будет скорректирована. Качество корпоративного управления соответствует масштабам деятельности АТБ и реализуемым им задачам.

Ухудшение оценки позиции Банка по капиталу до удовлетворительной отражает снижение регуляторных нормативов достаточности и ухудшение оценки АКРА в отношении способности АТБ к генерации собственного капитала. Так, по состоянию на 01.10.2019 норматив Н1.2 составил 8,77% (9,04% на 01.10.2018). Снижение оценки способности Банка к генерации капитала по сравнению предыдущим рейтинговым действием отражает полученный убыток 2018 года по МСФО, а также низкую оценку способности Банка к генерации капитала по РСБУ за период 2014–2018 годов. Агентство отмечает, что финансовый результат Банка подвержен значительному влиянию разовых доходов и расходов, связанных с отражением операций с предыдущими акционерами. В то же время АКРА считает, что существующий буфер абсорбции непредвиденных убытков позволяет выдержать рост кредитного риска на 300–500 б. п. (в рамках проведенного стресс-теста). Показатели чистой процентной маржи (NIM) и отношения операционных расходов к операционным доходам (СТ), рассчитанные за 2016–2018 годы, составили 6,6% и 55,1% соответственно.

АКРА сохраняет критическую оценку риск-профиля Банка, принимая во внимание высокую долю проблемных и потенциально проблемных кредитов, а также низкую обеспеченность кредитного портфеля. К проблемным и потенциально проблемным ссудным требованиям АКРА относит кредиты юридическим лицам NPL90+ и кредиты физическим лицам NPL90–360, а также ряд иных ссудных требований. Большую часть проблемных кредитов составляют требования к бывшим акционерам Банка. При этом данные требования имеют высокий уровень покрытия резервами. Преимущественно розничный характер кредитных операций определяет низкую обеспеченность портфеля.

Оценка фактора фондирования и ликвидности повышена до адекватной. Фактором повышения оценки является умеренный рост сбалансированности активов и пассивов АТБ по срокам погашения, что выражается в росте показателя дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ). При этом показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) в базовом и стрессовом сценариях свидетельствует о сохранении высокого уровня обеспеченности обязательств Банка на горизонте до 90 дней. Ресурсная база кредитной организации в основном сформирована средствами физических лиц (74,8% на 30.06.2019), что, с одной стороны, является фактором повышенного риска, с другой — позволяет сохранить низкую зависимость от крупнейших кредиторов (вкладчиков).

Ключевые допущения

- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны государства над деятельностью Банка до момента его продажи;
- предоставление в случае необходимости Банком России дополнительного капитала и ликвидности.

Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

«Развивающийся» прогноз предполагает с равной долей вероятности как повышение, так и понижение рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- продажа Банка структуре с существенно более высокой оценкой кредитоспособности;
- существенное снижение доли проблемной задолженности в кредитном портфеле Банка;
- рост нормативов достаточности капитала при существенном улучшении способности к его генерации.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение нормативов достаточности основного капитала;
- продажа Банка структуре с низкой оценкой кредитоспособности;
- сохранение низкой способности к генерации капитала;
- ухудшение позиции по ликвидности и/или фондированию.

Компоненты рейтинга**Оценка собственной кредитоспособности (ОСК):** bb-.**Корректировки:** + 2 ступени к ОСК для учета поддержки государства.**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, Методология анализа взаимосвязи рейтингуемых лиц с государством](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг «Азиатско-Тихоокеанского Банка» (ПАО) был опубликован 20.11.2018. 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 «Азиатско-Тихоокеанским Банком» (ПАО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности «Азиатско-Тихоокеанского Банка» (ПАО) по МСФО и отчетности «Азиатско-Тихоокеанского Банка» (ПАО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО) принимал участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Факты существенного отклонения информации от данных, зафиксированных в официально опубликованной финансовой отчетности «Азиатско-Тихоокеанского Банка» (ПАО), не выявлены.

АКРА оказывало «Азиатско-Тихоокеанскому Банку» (ПАО) дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2019

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.