

НКР подтвердило кредитный рейтинг Ак Барс Банка на уровне A.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	a-
ОСК	a-.ru
Экстраординарная поддержка	+1 уровень
Кредитный рейтинг	A.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Первый рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «АК БАРС» БАНК (далее – «Ак Барс Банк», «банк») на уровне A.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Сильные рыночные позиции сочетаются с приемлемой диверсификацией бизнеса и концентрацией кредитного портфеля в Республике Татарстан.
- Невысокая склонность к риску и значительный запас капитала позволяют выдержать существенный стресс.
- Заметное снижение рентабельности в 2020 году усиливается негативным влиянием прочего совокупного дохода на капитал.
- Позиция по ликвидности остаётся сильной, сохраняется концентрация фондирования на аффилированных сторонах.
- Региональная значимость банка обуславливает присвоение кредитного рейтинга на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в связи с применением фактора экстраординарной поддержки.

Информация о рейтингуемом лице

ПАО «АК БАРС» БАНК (лицензия Банка России 2590) – универсальный банк регионального масштаба, крупнейший банк Республики Татарстан, которая владеет более чем 75% банка. Контроль над его деятельностью осуществляет менеджмент АО «Связьинвестнефтехим». Ак Барс Банк является опорным банком для правительства Татарстана, реализует ряд значимых социальных проектов. Приоритетные направления бизнеса: классическое кредитование (преимущественно крупный бизнес и ипотека), операции с ценными бумагами, межбанковское кредитование, предоставление гарантий.

Ключевые финансовые показатели по МСФО

Показатель, млрд руб. либо %	2019 г.	2020 г.
Активы	552	574
Капитал	79,5	80,1
Чистая прибыль	7,6	4,5
Совокупный доход	8,7	0,6
Чистая процентная маржа (NIM)	3,2%	3,0%
Расходы / доходы (CTI)	55%	61%
Стоимость риска (CoR)	1,3%	2,0%
Достаточность основного капитала (H1.2), по РСБУ	11,9%	11,6%
Рентабельность капитала (ROE)	10,2%	5,8%

Источники: консолидированная отчётность банка по МСФО; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

Сильные рыночные позиции и умеренная диверсификация бизнеса

Ак Барс Банк стабильно входит в топ-20 крупнейших российских банков по активам и капиталу. Кредитный портфель имеет явно выраженную географическую концентрацию, на Татарстан приходится более 60% требований. При этом банк не занимает доминирующего положения на местном рынке: на него приходится менее 15% кредитов, выданных в Татарстане, что отчасти обусловлено значительной трансформацией бизнеса в 2016-2017 гг. и отказом от принятия повышенных рисков. Существенного расширения деятельности в других регионах не планируется. Банк активно работает с крупнейшими заёмщиками федерального масштаба, однако потенциал роста в данном направлении ограничен сложностью конкуренции с крупнейшими госбанками и более высокой стоимостью фондирования.

Высокая диверсификация активов и доходов (индекс Херфиндаля – Хиршмана составил 0,16 и 0,24 за 9 месяцев 2020 года соответственно) обусловлена универсальным характером бизнеса и невысокой долей кредитного портфеля в активах. Помимо этого, наблюдается некоторое снижение концентрации на крупных риск-позициях: за последние 12 месяцев крупнейшая риск-позиция без учёта вложений с оценкой кредитного качества (ОКК) AAA в среднем составляла 13,7% капитала (15,4% годом ранее). НКР также отмечает присутствие крупных заёмщиков, аффилированных с Республикой Татарстан.

Невысокая склонность к риску, значительный запас капитала и низкая рентабельность

Ак Барс Банк характеризуется невысокой склонностью к риску. На 01.02.2021 г. доля кредитов с просроченными платежами составила 19%

суммы капитала и резервов (21% годом ранее). Доля кредитов стадии 3 по МСФО также стабильна: на начало 2021 года она составила 9,4% кредитного портфеля против 10,6% годом ранее. Наиболее проблемные активы переданы за периметр группы или в значительной степени зарезервированы. На текущий момент на балансе Ак Барс Банка остаётся ряд непрофильных активов в виде паёв закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ), однако их объём составляет менее 25% капитала.

Банк продолжает поддерживать нормативы достаточности капитала со значительным запасом сверх регулятивных минимумов с учётом надбавок: на 01.02.2021 г. Н1.0 составил 13,9%, Н1.1 и Н1.2 – по 11,3%. Осуществляемая НКР корректировка резервов на основании анализа не менее топ-30 кредитных риск-позиций и ключевых непрофильных активов не приводит к существенному снижению нормативов: Н1.0 – не менее 11%, Н1.1 и Н1.2 – не менее 8%. НКР отмечает, что в 2020 году отрицательная переоценка долевых ценных бумаг оказывала значительное влияние на регулятивный капитал через прочий совокупный доход. В связи с этим среднее значение регулятивного капитала в 2020 году составило 74,5 млрд руб. против 78,5 млрд руб. в предыдущем году.

Показатели рентабельности Ак Барс Банка по МСФО в 2020 году ожидаемо снизились – до 5,8% с 10,2% годом ранее. Это было обусловлено заметным повышением стоимости риска (с 1,3% до 2,0%), падением доходов от операций с ценными бумагами и ростом операционных расходов. Падение рентабельности сдержали в том числе чистые доходы от инвестиционной собственности, которые в 2020 году выросли почти на 2 млрд руб. (при чистой прибыли в 4,5 млрд руб.). Оценка рентабельности учитывает отрицательную корректировку с учётом влияния прочего совокупного дохода: ROE по совокупному доходу резко сократилась – с 14,4% в 2019 году до 0,8% в 2020 году.

Концентрированное фондирование и сильная ликвидность

Для Ак Барс Банка характерно достаточно концентрированное фондирование (на 01.02.2021 г. на 10 крупнейших групп кредиторов приходилось 60% обязательств) по причине обслуживания органов власти и организаций, находящихся в собственности Республики Татарстан. Данные средства размещаются в банке на постоянной основе и поэтому рассматриваются агентством как надёжные источники фондирования и фактор косвенной поддержки банка акционером. В связи с этим невысокое покрытие данных обязательств ликвидными активами и дополнительной ликвидностью не учитывается в качестве риска фондирования.

При этом банк стабильно поддерживает сильную ликвидную позицию: за 12 месяцев, завершившихся 31.01.2021 г., отношение ликвидных активов к обязательствам в среднем составило 42%, отношение высоколиквидных активов к мгновенным обязательствам — 51%, а ликвидных активов к текущим обязательствам — 150%. Итоговая оценка ликвидности учитывает существенный (135% капитала) разрыв между активами и пассивами на горизонте до 3 лет.

Низкие акционерные риски и приемлемая оценка системы управления

Акционерные риски банка оцениваются как низкие с учётом его исторической принадлежности Республике Татарстан.

В последние несколько лет в системе управления Ак Барс Банка были реализованы значительные изменения, возросла роль риск-менеджмента при его большей независимости, улучшилось качество бизнес-процессов. НКР позитивно оценивает профессиональную компетенцию и опыт ключевого управленческого персонала. Тем не менее оценка эффективности системы управления может быть улучшена только в случае успешной реализации

текущей стратегии развития, в том числе выхода на стабильно высокий финансовый результат. Агентство отмечает, что сравнительно новая бизнес-модель банка ещё не проходила экономический цикл полностью.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности не приводит к снижению БОСК более чем на 1 уровень.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне а-.гу.

ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

В соответствии с Методологией присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям в качестве поддерживающего лица выступает Республика Татарстан. На основании [Методологии присвоения кредитных рейтингов региональным и муниципальным органам власти Российской Федерации](#) НКР определяет оценку собственного кредитного качества Татарстана на уровне aa+.

По мнению агентства, Ак Барс Банк обладает высокой региональной значимостью, выступая опорным банком правительства Татарстана, обслуживая бюджетные потоки и средства организаций, контролируемых республикой, а также реализуя ряд социальных задач. Банк также является держателем порядка 15% вкладов населения Татарстана.

Значимость банка для республики была продемонстрирована в 2015–2017 годах, когда в целях стабилизации его деятельности акционеры предоставили поддержку в форме вливания капитала и выкупа проблемных активов. Агентство позитивно оценивает факты оказания экстраординарной поддержки, однако они в значительной степени уже отражены в текущем высоком уровне ОСК банка.

НКР отмечает, что законодательные ограничения затрудняют прямую поддержку компаний и финансовых организаций за счёт регионального бюджета. Правительство республики обладает достаточным административным ресурсом, позволяющим мобилизовать средства контролируемых им компаний для направления на экстраординарную поддержку стратегически значимым компаниям или финансовым организациям. Одновременно с этим оценить потенциальный масштаб финансовой поддержки за счёт аффилированных структур не представляется возможным ввиду того, что периметр данных организаций и их финансовые возможности недостаточно прозрачны для агентства.

В связи с этим мы добавляем одну ступень к оценке собственной кредитоспособности, но отмечаем, что в случае снижения уровня ОСК оценка экстраординарной поддержки может быть повышена, если в отношении банка будут реализовываться меры административной и финансовой поддержки. Кредитный рейтинг Ак Барс Банка установлен на уровне A.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести дальнейшее укрепление рыночных позиций, а также существенное улучшение показателей рентабельности.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенный рост доли проблемных активов при одновременном падении достаточности капитала и отсутствии фактов поддержки со стороны акционера, а также значительное ослабление ликвидной позиции.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «АК БАРС» БАНК использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ПАО «АК БАРС» БАНК был впервые опубликован 09.04.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО «АК БАРС» БАНК, а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО «АК БАРС» БАНК принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало ПАО «АК БАРС» БАНК дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу ПАО «АК БАРС» БАНК зафиксировано не было.

© 2021 ООО «НКР».

Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являясь интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).