

FitchRatings

Fitch подтвердило рейтинги дочернего банка Сбербанка в Казахстане «BBB-», отозвало рейтинги ВТБ (Казахстан)

(перевод с английского языка)

Fitch Ratings-Москва/Лондон-22 января 2014 г. Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Дочернего банка АО «Сбербанк» (Казахстан) (далее – «ДБ АО «Сбербанк») на уровне «BBB-» со «Стабильным» прогнозом и повысило рейтинг устойчивости банка с «b+» до «bb-».

Также Fitch отозвало без подтверждения рейтинги АО ВТБ Банк (Казахстан), поскольку банк принял решение прекратить участвовать в рейтинговом процессе. Fitch больше не рейтингует ВТБ Банк (Казахстан) и не проводит по нему анализ.

Полный список рейтинговых действий приведен в конце этого сообщения.

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЙТИНГОВЫЕ ФАКТОРЫ: РДЭ, РЕЙТИНГ ПОДДЕРЖКИ, УРОВЕНЬ ПОДДЕРЖКИ ДОЛГОСРОЧНОГО РДЭ, РЕЙТИНГИ ДОЛГА И НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕЙТИНГ ДБ АО «СБЕРБАНК»

РДЭ ДБ АО «Сбербанк» основаны на высокой вероятности получения поддержки от собственника, Сбербанка России («Сбербанк», «BBB»/прогноз «Стабильный») в случае необходимости. Готовность Сбербанка предоставлять поддержку своей дочерней структуре в Казахстане, по мнению Fitch, скорее всего, будет высокой с учетом почти 100-процентной собственности, стратегической значимости для Сбербанка расширения в СНГ и в мире и умеренной стоимости какой-либо потенциальной поддержки, а также значительных потенциальных репутационных рисков в случае дефолта, убедительной истории оказания поддержки дочерним компаниям со стороны Сбербанка по настоящее время, включая ДБ АО «Сбербанк», и прочных отношений на государственном уровне между Россией и Казахстаном.

Разница в один уровень между РДЭ Сбербанка и ДБ АО «Сбербанк» отражает фактор иностранной собственности, некоторую операционную независимость казахстанского дочернего банка, а также его пока что ограниченный вклад в бизнес Сбербанка (менее 2% консолидированных активов). В то же время, насколько известно Fitch, Сбербанк рассматривает развитие ДБ АО «Сбербанк» как важную часть своего международного расширения.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА РЕЙТИНГИ В БУДУЩЕМ: РДЭ, РЕЙТИНГ ПОДДЕРЖКИ, УРОВЕНЬ ПОДДЕРЖКИ ДОЛГОСРОЧНОГО РДЭ, РЕЙТИНГИ ДОЛГА И НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕЙТИНГ ДБ АО «СБЕРБАНК»

Рейтинги ДБ АО «Сбербанк», скорее всего, будут повышены или понижены в случае соответствующих действий по рейтингам материнской структуры или если Fitch изменит свое мнение о готовности материнского банка предоставлять поддержку своей дочерней структуре.

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЙТИНГОВЫЕ ФАКТОРЫ: РЕЙТИНГ УСТОЙЧИВОСТИ ДБ АО «СБЕРБАНК»

Повышение рейтинга устойчивости ДБ АО «Сбербанк» с уровня «b+» до «bb-» отражает продолжающееся укрепление позиций банка в стране и его историю прибыльного функционирования, чему способствуют сильные уровни маржи и низкая стоимость фондирования. Кроме того, во внимание принимается низкий уровень проблемных кредитов, хотя недавний быстрый рост кредитования (на 47% в 2013 г.) может привести к ухудшению качества активов по мере того, как кредитный портфель будет становиться более зрелым, а также учитываются типичные преимущества поддержки, включая обеспечение приемлемой капитализации за счет своевременных взносов капитала со стороны материнского банка.

Качество активов ДБ АО «Сбербанк» благоприятно смотрится на фоне крупных казахстанских банков. На конец 9 мес. 2013 г. проблемные кредиты (просрочка свыше 90 дней) согласно отчетности были на низком уровне в 2,6% и покрывались резервированием, равным 3,3% портфеля. В то же время, по мнению Fitch, некоторые из 25 крупнейших кредитов потенциально являются рискованными, хотя и не проблемными (и составляют 7% всех кредитов). В качестве позитивного момента имеющийся запас капитала у ДБ АО «Сбербанк» и хорошая прибыльность до отчислений под обесценение (4,3% средних суммарных активов за 9 мес. 2013 г., в годовом выражении) являются достаточными, чтобы полностью покрыть эти риски при негативном сценарии.

Согласно отчетности ДБ АО «Сбербанк» имел приемлемый регулятивный показатель достаточности общего капитала в 12,7% на конец 2013 г., который поддерживался взносом капитала от Сбербанка на сумму 7,5 млрд. тенге в декабре 2013 г. и нераспределенной прибылью.

В плане финансирования ДБ АО «Сбербанк» полагается на корпоративные депозиты, которые, как правило, являются стабильными, при показателе кредиты/депозиты в 92% на конец 3 кв. 2013 г. В то же время банк планирует постепенно увеличивать долю рыночного финансирования.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА РЕЙТИНГИ В БУДУЩЕМ: РЕЙТИНГ УСТОЙЧИВОСТИ ДБ АО «СБЕРБАНК»

Рейтинг устойчивости ДБ АО «Сбербанк» имеет ограниченный потенциал повышения относительно текущего уровня с учетом еще незрелого кредитного портфеля и ограничений будущего роста. Резкое ухудшение качества активов и способности покрывать убытки может обусловить понижение рейтингов.

ДБ АО «Сбербанк» является пятым по величине банком в Казахстане, который фокусируется в основном на корпоративном бизнесе. В настоящее время Сбербанк владеет почти 100% в ДБ АО «Сбербанк».

Проведенные рейтинговые действия:

ДБ АО «Сбербанк»:

Долгосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне «BBB-», прогноз «Стабильный»

Долгосрочный РДЭ в национальной валюте подтвержден на уровне «BBB-», прогноз «Стабильный»

Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне «F3»

Рейтинг устойчивости повышен с уровня «b+» до «bb-»

Рейтинг поддержки подтвержден на уровне «2»

Национальный долгосрочный рейтинг подтвержден на уровне «AA(kaz)», прогноз «Стабильный»

Приоритетный необеспеченный долг: рейтинг подтвержден на уровне «BBB-(EXP)»

Приоритетный необеспеченный долг: национальный рейтинг подтвержден на уровне «AA(kaz)(EXP)»

Субординированный долг: рейтинг подтвержден на уровне «BB+»

Субординированный долг: национальный рейтинг подтвержден на уровне «AA-(kaz)».

АО ВТБ Банк (Казахстан):

Следующие рейтинги были отозваны без подтверждения:

Долгосрочный РДЭ в иностранной валюте «BBB-», прогноз «Негативный»

Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте «F3»

Долгосрочный РДЭ в национальной валюте «BBB-», прогноз «Негативный»

Рейтинг поддержки «2»

Национальный рейтинг «AA(kaz)», прогноз «Негативный»

Приоритетный необеспеченный долг: рейтинг «BBB-»

Приоритетный необеспеченный долг: национальный рейтинг «AA(kaz)».

Контакты:

Первый аналитик (ДБ АО «Сбербанк»)

Аслан Тавитов

Младший директор

+7 495 956 7065

Фитч Рейтингз СНГ Лтд

26, ул. Валовая

Москва 115054

Первый аналитик (АО ВТБ Банк (Казахстан))

Роман Корнев

Младший директор

+7 495 956 7016

Фитч Рейтингз СНГ Лтд

26, ул. Валовая

Москва 115054

Второй аналитик (ДБ АО «Сбербанк»)

Роман Корнев

Младший директор

+7 495 956 7016

Второй аналитик (АО ВТБ Банк (Казахстан))

Аслан Тавитов

Младший директор

+7 495 956 7065

Председатель комитета

Александр Данилов

Старший директор

+7 495 956 9901

Контакты для прессы в Москве: Юлия Бельская фон Телль, Москва, тел.: + 7 495 956 9908/9901, julia.belskayavontell@fitchratings.com

Дополнительная информация представлена на сайтах www.fitchratings.com и www.fitchratings.ru.

Применимые рейтинговые критерии представлены на сайте www.fitchratings.com: см. «Рейтингование финансовых организаций (глобальная методология)» (Global Financial Institutions Rating Criteria) от 15 августа 2012 г., «Рейтинги по национальной шкале» (National Scale Ratings Criteria) от 19 января 2011 г., «Оценка и рейтингование субординированных и гибридных ценных бумаг банков» (Assessing and Rating Bank Subordinated and Hybrid Securities) от 5 декабря 2012 г. и «Рейтингование дочерних и холдинговых компаний финансовых организаций» (Rating FI Subsidiaries and Holding Companies) от 10 августа 2012 г.

Информация о том, были ли рейтинги запрошены эмитентом, приведена по ссылке: [Solicitation Status](#)

НА ВСЕ КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ FITCH РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ ОПРЕДЕЛЕННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ И ДИСКЛЕЙМЕРЫ. МЫ ПРОСИМ ВАС ОЗНАКОМИТЬСЯ С ЭТИМИ ОГРАНИЧЕНИЯМИ И ДИСКЛЕЙМЕРАМИ ПО ССЫЛКЕ: [HTTP://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](http://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS). КРОМЕ ТОГО, ОПРЕДЕЛЕНИЯ РЕЙТИНГОВ И УСЛОВИЯ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОСТУПНЫ НА ОФИЦИАЛЬНОМ ИНТЕРНЕТ-САЙТЕ АГЕНТСТВА WWW.FITCHRATINGS.COM. НА САЙТЕ В ПОСТОЯННОМ ДОСТУПЕ ТАКЖЕ РАЗМЕЩЕНЫ СПИСКИ ОПУБЛИКОВАННЫХ РЕЙТИНГОВ И МЕТОДОЛОГИИ ПРИСВОЕНИЯ РЕЙТИНГОВ. В РАЗДЕЛЕ «КОДЕКС ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ» САЙТА НАХОДЯТСЯ КОДЕКС ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ЭТИКИ FITCH, ПОЛИТИКА АГЕНТСТВА В ОТНОШЕНИИ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ, КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ, «КИТАЙСКОЙ СТЕНЫ» МЕЖДУ АФФИЛИРОВАННЫМИ СТРУКТУРАМИ, ПОЛИТИКА НАДЗОРА ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ УСТАНОВЛЕННЫХ ПРАВИЛ И ПРОЧЕЕ. РУССКОЯЗЫЧНЫЕ ВЕРСИИ ОПРЕДЕЛЕНИЙ РЕЙТИНГОВ И МЕТОДОЛОГИЙ ИХ ПРИСВОЕНИЯ, СПИСКОВ РЕЙТИНГОВ И АНАЛИТИЧЕСКИХ ОТЧЕТОВ ПО ЭМИТЕНТАМ РОССИИ И СНГ РАЗМЕЩЕНЫ НА ОФИЦИАЛЬНОМ РУССКОЯЗЫЧНОМ САЙТЕ АГЕНТСТВА WWW.FITCHRATINGS.RU. FITCH МОГЛО ПРЕДОСТАВЛЯТЬ ДРУГИЕ РАЗРЕШЕННЫЕ УСЛУГИ РЕЙТИНГУЕМОМУ ЭМИТЕНТУ ИЛИ СВЯЗАННЫМ С НИМ ТРЕТЬИМ СТОРОНАМ. ИНФОРМАЦИЯ О ДАННОЙ УСЛУГЕ ПРИМЕНИТЕЛЬНО К РЕЙТИНГАМ, ПО КОТОРЫМ ВЕДУЩИЙ АНАЛИТИК БАЗИРУЕТСЯ В ЮРИДИЧЕСКОМ ЛИЦЕ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННОМ В ЕС, ПРЕДСТАВЛЕНА НА КРАТКОЙ СТРАНИЦЕ ПО ЭМИТЕНТУ НА ВЕБСАЙТЕ FITCH.