

Исх. № 36/2023 от 08.02.2018

Пресс-релиз

АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (далее – Банк) сообщает о том, что 8 февраля 2018 г. S&P Global Ratings (далее – Агентство) присвоило казахстанскому банку АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «В-/В» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB-». Прогноз изменения рейтингов — «Стабильный».

Прогноз «Стабильный» отражает возможность Банка продемонстрировать умеренный рост активов, поддерживая текущее качество кредитного портфеля и уровень капитализации в ближайшие 12-18 месяцев.

В рейтинговой публикации Агентства также сказано, что «в настоящее время AsiaCredit Bank демонстрирует адекватные показатели ликвидности, и большая часть его активов и обязательств хорошо сбалансированы». Также «позитивно оценивается стабильность управленческой команды банка, которая скорректировала стратегию в соответствии с изменениями операционной среды и позволила ему выполнять требования регулятора». Агентство прогнозирует, что в ближайшие два года коэффициент Банка РАС составит 6,5-7,0%, и также в среднесрочной перспективе кредитный портфель Банка увеличится на 8-10%.

Настоящим пресс-служба Банка также доводит до сведения общественности основные итоговые показатели по Банку за 2017 год:

- В 2017-м году Банк смог улучшить коэффициенты достаточности капитала банка: к1, к1-2 и к2 с уровня 13,7% выросли до 17,1% и 16,5% (к2) соответственно.
- Также Банк увеличил долю высоколиквидных активов с 18% до 26% на конец 2017г. Рентабельность активов составила 1.1.% против 0,7% за 2016г.
- Помимо прочего, в структуре обязательств, Банк поэтапно выполняет план по диверсификации источников фондирования, а именно: соотношение вкладов ЮЛ и ФЛ составило 43%/57%, против прошлогодних 52%/48% соответственно.
- Прибыль 2017г. сохранилась на уровне 2016г. и составила 1,8 млрд.тг.

С уважением,
Пресс служба АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»

Пресс служба
Полякова Ирина Валерьевна
Вн.1810; polyakova.i@asiacreditbank.kz

050059, Республика Казахстан,
г. Алматы, пр.Аль-Фараби,17/1
БЦ «Нурлы Тау», блок 5 «Б», н.п.8
Тел.: +7 (727) 258-85-55,330 88 11
Факс: +7 (727) 258-34-74
headoffice@asiacreditbank.kz
www.asiacreditbank.kz

050059, Republic of Kazakhstan
Almaty, Al-Farabi Ave., 17/1
BC «Nurly Tau», blok 5 «B»
Tel.: +7 (727) 258-85-55,330 88 11
Fax: +7 (727) 258-34-74
headoffice@asiacreditbank.kz
www.asiacreditbank.kz

050060, Қазақстан Республикасы,
Алматы қ-сы, Аль-Фараби даңғ,17/1
БО «Нурлы Тау», блок 5 «Б»
Тел.: +7 (727) 258-85-55 ,330 88 11
Факс: +7 (727) 258-34-74
headoffice@asiacreditbank.kz
www.asiacreditbank.kz

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Казахстанскому АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» присвоены рейтинги «В-/В»; прогноз — «Стабильный»

Ведущий кредитный аналитик:

Ирина Велиева, Москва (7) 495-783-40-71; irina.velieva@spglobal.com

Второй кредитный аналитик:

Екатерина Марушкевич, Москва (7) 495-783-41-35; ekaterina.marushkevich@spglobal.com

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

Прогноз

Описание рейтингов (компоненты)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Казахстанскому АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» присвоены рейтинги «В-/В»; прогноз — «Стабильный»

Резюме

- АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» занимает 0,6% банковского сектора Казахстана, имеет небольшую клиентскую сеть и высокий уровень концентрации кредитного портфеля и пассивной базы.
- Мы присваиваем AsiaCredit Bank долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «В-/В» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB-».
- Прогноз «Стабильный» по рейтингам банка отражает наши ожидания того, что AsiaCredit Bank сможет продемонстрировать умеренный рост активов, поддерживая текущее качество кредитного портфеля и уровень капитализации в ближайшие 12-18 месяцев.

Рейтинговое действие

8 февраля 2018 г. S&P Global Ratings присвоило казахстанскому банку АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «В-/В» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB-». Прогноз изменения рейтингов – «Стабильный».

Обоснование

Рейтинги AsiaCredit Bank отражают его небольшую рыночную долю и ограниченную конкурентную позицию в сравнении с более крупными банками Казахстана. Хотя мы и полагаем, что банк, по всей вероятности, будет следовать консервативной стратегии роста, мы считаем, что его бизнес-модель подвержена влиянию негативных изменений операционной среды. Мы ожидаем, что банк будет поддерживать умеренные показатели капитализации, что соответствует рассчитываемому нами прогнозируемому коэффициенту капитала, скорректированному с учетом рисков (risk-adjusted capital – RAC), на уровне 6,5-7,0% в ближайшие 12-18 месяцев – при росте активов на уровне 8-10% и в целом стабильном

качестве кредитного портфеля. В профиле рисков банка доминирует кредитный риск, учитывая высокую концентрацию кредитного портфеля на отдельных контрагентах, значительную долю кредитов компаниям сектора недвижимости и относительно невысокий уровень резервирования. Вместе с тем мы считаем, что в настоящее время AsiaCredit Bank демонстрирует адекватные показатели ликвидности и большая часть его активов и обязательств хорошо сбалансированы. Тем не менее, как и другие небольшие банки Казахстана, AsiaCredit Bank зависим от возможной утраты доверия клиентов и не имеет устойчивого доступа к фондированию со стороны организаций, связанных с государством. Мы не учитываем в рейтингах банка возможность получения государственной поддержки, поскольку считаем, что банк обладает низкой системной значимостью.

Мы оцениваем бизнес-позицию AsiaCredit Bank как «слабую», учитывая небольшой размер банка, узкий бизнес-фокус и ограниченную рыночную долю (лишь 0,6% активов банковской системы по состоянию на 30 сентября 2017 г.). Совокупный объем активов банка составлял около 165 млрд тенге (около 56,3 млн долл.) по состоянию на 30 сентября 2017 г. AsiaCredit Bank предоставляет традиционные коммерческие банковские услуги корпоративным и розничным клиентам: 90% кредитов приходится на компании и 10% – на физических лиц. С конца 2015 г. банк адаптирует свою стратегию роста к потребностям в дополнительном резервировании после периода быстрого расширения бизнеса. В результате его совокупные активы сократились примерно на 30% к концу 2017 г. с пикового значения в 2015 г. В дополнение к изменениям внешнеэкономических и рыночных условий банк также может столкнуться с потенциальными изменениями стратегии, связанными с решениями мажоритарного акционера. 99% акционерного капитала AsiaCredit Bank принадлежит казахстанскому бизнесмену Султану Нурболу, который также владеет рядом других активов сопоставимой величины в нефинансовых секторах. Мы позитивно оцениваем стабильность управленческой команды банка, которая скорректировала стратегию в соответствии с изменениями операционной среды и позволила ему выполнять требования регулятора, несмотря на значительное давление на качество активов и ликвидность в последние несколько лет.

Мы оцениваем показатели капитализации и прибыльности AsiaCredit Bank как «умеренные» и прогнозируем, что коэффициент RAC составит 6,5-7,0% в ближайшие два года. Мы прогнозируем рост кредитного портфеля на 8-10% в среднесрочной перспективе, главным образом в сегментах обслуживания розничных клиентов (преимущественно ипотечные кредиты) и предприятий малого и среднего бизнеса в рамках различных государственных программ. Мы отмечаем, что эти сегменты могут

приносить более высокую прибыль, чем корпоративное кредитование. В результате в рамках нашего базового сценария мы предполагаем, что банк может немного улучшить свою чистую процентную маржу с 3,5% в 2017 г. до 3,7-3,8% в ближайшие два года. С учетом повышения маржи чистая прибыль составит примерно 600 млн тенге в 2018 г. и около 900 млн тенге в 2019 г. – в отсутствие дивидендных выплат акционерам. В то же время мы отмечаем риск того, что банк может ускорить темпы роста кредитного портфеля или принять решение о выплате дивидендов, что может снизить уровень нераспределенной прибыли и привести к ухудшению показателей достаточности капитала (в сравнении с прогнозируемым уровнем согласно нашему базовому сценарию). Кроме того, мы считаем, что банк может столкнуться с более высокими расходами на резервы по кредитам, чем ожидается в настоящее время (0,8-1,0%). Тем не менее, мы полагаем, что текущий уровень капитализации позволяет банку создать достаточные запасы на случай потенциальных негативных изменений и коэффициент RAC вряд ли снизится до уровня менее 5% в ближайшие два года.

Позиция по риску AsiaCredit Bank оценивается как «умеренная», что отражает высокую концентрацию кредитного портфеля на контрагентах, довольно низкий уровень резервов на возможные потери по кредитам и значительную подверженность как прямым, так и косвенным рискам, связанным с местным рынком недвижимости. На долю 20 крупнейших заемщиков приходилось около 53% кредитного портфеля, или 228% совокупного скорректированного капитала, по состоянию на 30 сентября 2017 г., что в целом соответствует уровню концентрации сопоставимых казахстанских банков, имеющих рейтинги S&P Global Ratings. Доля кредитов компаниям, ведущим деятельность в секторе недвижимости и строительства, составила примерно 15% совокупного кредитного портфеля, а доля ипотечных кредитов – 6% совокупного кредитного портфеля. По данным на 30 сентября 2017 г. проблемные активы банка составляли 8,8% кредитного портфеля, и мы ожидаем увеличения их объема приблизительно до 9-10% в ближайшие два года. В то же время коэффициент покрытия убытков по кредитам резервами составлял лишь около 58% на 30 сентября 2017 г., что является одним из самых низких значений в банковском секторе Казахстана. Вместе с тем риски, связанные с низким уровнем резервов на возможные потери по кредитам, отчасти нивелируются за счет наличия залогового обеспечения кредитов (главным образом недвижимостью).

Мы также отмечаем значительное расхождение объемов начисленных и полученных процентов на счетах банка в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности: в 2016 г. только 62% начисленных процентов, отраженных в отчете о прибылях и убытках, были фактически получены согласно отчету о

движении денежных средств. Мы полагаем, что для банка это может создать возможные трудности при расчете процентного дохода в будущем.

Мы оцениваем показатели фондирования AsiaCredit Bank как «средние» и показатели ликвидности как «адекватные». Основным источником фондирования банка являются депозиты клиентов (около 65% ресурсной базы на 30 сентября 2017 г.), а также долгосрочное финансирование, предоставляемое в рамках различных государственных программ, направленных на поддержку предпринимательства (примерно 12% фондирования). После снятия средств с депозитных счетов в AsiaCredit Bank некоторыми организациями, связанными с государством, в начале 2018 г., банк пересмотрел свою стратегию в отношении источников фондирования в сторону негосударственных компаний и розничных вкладчиков. Мы позитивно оцениваем тот факт, что банк использовал избыточную ликвидность для компенсации последствий сокращения объема депозитов клиентов, не полагаясь на поддержку Национального банка Республики Казахстан. Мы полагаем, что в настоящее время ресурсная база банка стабилизировалась, и не ожидаем существенного оттока депозитов в будущем.

На наш взгляд, график погашения долговых обязательств банка хорошо сбалансирован. По состоянию на 30 сентября 2017 г. коэффициент стабильного финансирования составлял около 120%, а отношение ликвидные активы (в широком определении) более чем в 4 раза превышали объем краткосрочных обязательств, что лучше средних показателей сопоставимых банков. С другой стороны, концентрация ресурсной базы оценивается как высокая: на долю 20 крупнейших вкладчиков приходилось 46% совокупных депозитов клиентов и 25% всех обязательств банка по состоянию на 30 сентября 2017 г. В связи с этим мы полагаем, что профиль фондирования банка чувствителен к фактору доверия и в большей степени подвержен рискам, чем более диверсифицированные профили крупных банков.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» по рейтингам банка отражает наши ожидания того, что AsiaCredit Bank сможет продемонстрировать умеренный рост активов, поддерживая текущее качество кредитного портфеля и уровень капитализации в ближайшие 12-18 месяцев.

Негативный сценарий

Мы можем понизить рейтинги банка, если рост кредитного портфеля существенного превысит наши прогнозы и не будет поддерживаться соответствующей базой капитала, что приведет к снижению коэффициента RAC до менее 5%. Негативное рейтинговое действие также может быть вызвано продолжительным давлением на показатели фондирования и ликвидности банка.

Позитивный сценарий

Позитивное рейтинговое действие маловероятно на данном этапе, поскольку потребует значительного улучшения бизнес-позиции банка и условий ведения операционной деятельности в Казахстане.

Описание рейтингов (компоненты)

Кредитный рейтинг эмитента	B-/Стабильный/B
Оценка характеристик собственной кредитоспособности (SACP)	b-
Базовый уровень рейтинга	bb-
Бизнес-позиция	Слабая (-2)
Капитализация и прибыльность	Умеренные (0)
Позиция по риску	Умеренная (-1)
Фондирование и ликвидность	Среднее и адекватная (0)
Поддержка	0
Поддержка за дополнительную способность абсорбировать убытки с помощью субординированного капитала	0
Поддержка ОСГ со стороны государства	0
Поддержка со стороны группы	0
Поддержка за системную значимость	0
Дополнительные факторы	0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

- Таблицы соответствий рейтингов по национальным и региональным шкалам // 14 августа 2017 г.
- Методология расчета банковского капитала, скорректированного с учетом риска // 20 июля 2017 г.
- Взаимосвязь долгосрочных и краткосрочных рейтингов: Методология // 7 апреля 2017 г.
- Кредитные рейтинги, присвоенные в соответствии с национальными и региональными шкалами // 22 сентября 2014 г.
- Методология присвоения рейтингов группе организаций // 19 ноября 2013 г.
- Количественные показатели, используемые при присвоении рейтингов банкам: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- Критерии присвоения рейтингов «ССС+», «ССС», «ССС-» и «СС» // 1 октября 2012 г.
- Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.

Рейтинг-лист

Новый рейтинг

АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»

Кредитный рейтинг В-/Стабильный/В

Рейтинг по национальной шкале kzBB-/--/--

ПЕРЕВОД ТОЛЬКО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ. Данный перевод предоставляется в целях более точного и полного понимания нашего отчета на английском языке, опубликованного на нашем сайте <http://www.capitaliq.com>, и только в информационно-справочных целях.

Дополнительные контакты:

Financial Institutions Ratings Europe; FIG_Europe@spglobal.com

Некоторые определения, используемые в этом отчете, в частности применяемые

нами для описания рейтинговых факторов, имеют конкретные значения, которые приведены в наших критериях. Таким образом, подобные определения должны быть интерпретированы в контексте соответствующих методологических статей. Критерии, используемые при присвоении рейтингов, можно найти на сайте www.standardandpoors.com. Полная информация о рейтингах предоставляется подписчикам RatingsDirect на портале www.capitaliq.com. Все рейтинги, которые затронуты данным рейтинговым действием, можно найти на общедоступном веб-сайте S&P Global Ratings www.standardandpoors.com с помощью поискового окна «Ratings search» в левой части экрана. Кроме того, Вы можете позвонить по одному из следующих телефонов S&P Global Ratings: (44) 20-7176-7176 (Европейская служба поддержки клиентов); (44) 20-7176-3605 (Лондон); (33) 1-4420-6708 (Париж); (49) 69-33-999-225 (Франкфурт); (46) 8-440-5914 (Стокгольм); 7 (495) 783-4009 (Москва).

Copyright © 2018. S&P Global Market Intelligence. Все права защищены.

Модификация, обратная разработка, воспроизведение или распространение контента (в том числе рейтингов, результатов кредитного анализа и данных о кредитоспособности, оценок, моделей, компьютерных программ и иных приложений и выходных данных, полученных на основе Контента) полностью или частично — в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было способами, а также его хранение в базах данных и поисковых системах без предварительно полученного письменного разрешения S&P Global Market Intelligence или его аффилированных лиц (вместе — S&P Global) запрещены. Незаконное или несанкционированное использование Контента запрещено. Компания S&P Global и независимые провайдеры, а также их директора, должностные лица, акционеры, сотрудники или агенты (далее — «Стороны S&P Global») не гарантируют точность, полноту, своевременность и пригодность Контента. Стороны S&P Global не несут ответственности ни за какие ошибки или упущения (по неосторожности и других обстоятельствах) независимо от их причины, за последствия использования Контента, а также за защиту и хранение данных, введенных пользователем. Контент предоставляется на условии «как есть». СТОРОНЫ S&P GLOBAL НЕ ДАЮТ НИКАКИХ ВЫРАЖЕННЫХ ИЛИ ПОДРАЗУМЕВАЕМЫХ ГАРАНТИЙ, В ЧАСТНОСТИ (НО НЕ ТОЛЬКО) ГАРАНТИЙ СООТВЕТСТВИЯ НАЗНАЧЕНИЮ ИЛИ ПРИГОДНОСТИ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ В КАКИХ-ЛИБО ИНЫХ ЦЕЛЯХ, ГАРАНТИЙ ОТСУТСТВИЯ ПРОГРАММНЫХ ОШИБОК И ДЕФЕКТОВ, ГАРАНТИЙ БЕСПЕРЕБОЙНОЙ РАБОТЫ КОНТЕНТА И ЕГО СОВМЕСТИМОСТИ С ЛЮБЫМИ НАБОРАМИ АППАРАТНЫХ ИЛИ ПРОГРАММНЫХ УСТАНОВОК. Стороны S&P Global ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за прямые, косвенные, случайные, присуждаемые в порядке наказания, компенсаторные, штрафные, определяемые особыми обстоятельствами дела убытки и издержки, а также за расходы на оплату юридических услуг и ущерб (включая упущенный доход, упущенную выгоду и скрытые издержки или убытки, причиненные по неосторожности), связанные с каким бы то ни было использованием Контента, — даже будучи предупрежденными о возможности таких последствий.

Результаты кредитного анализа и других видов анализа, включая рейтинги и утверждения, содержащиеся в Контенте, представляют собой мнения, причем мнения на дату их выражения, и не являются констатацией факта. Мнения S&P Global Market Intelligence, исследования, и подтверждения рейтинга (описанные ниже) не являются рекомендацией покупать, удерживать до погашения или продавать какие-либо ценные бумаги либо принимать какие-либо инвестиционные решения и не касаются вопроса пригодности той или иной ценной бумаги. S&P Global Market Intelligence не обязуется обновлять Контент после публикации в той или иной форме (том или ином формате). Полагаться на Контент не следует, поскольку он не может заменить собой знания, способность суждения и опыт пользователя, его менеджмента, сотрудников, консультантов и (или) клиентов во время принятия инвестиционных и иных бизнес-решений. S&P Global Market Intelligence не выполняет функции фидуциария или инвестиционного консультанта, за исключением случаев регистрации в качестве такового. S&P Global Market Intelligence получает информацию из источников, являющихся, по его мнению, надежными, но не проводит аудит и не берет на себя обязанность по проведению всесторонней проверки или независимой верификации получаемой информации.

Некоторые виды деятельности бизнес-подразделений S&P Global осуществляются отдельно для обеспечения их независимости и объективности. Поэтому одни бизнес-подразделения S&P Global могут располагать информацией, которой нет у других бизнес-подразделений. В S&P Global действуют правила и процедуры, предназначенные для обеспечения конфиденциальности определенной непубличной информации, получаемой в ходе каждого аналитического процесса.

S&P Global Ratings не принимает какого-либо участия в подготовке и создании кредитных оценок S&P Global Market Intelligence. Для различения моделей кредитных оценок вероятности дефолта S&P Global Market Intelligence от кредитных рейтингов, присваиваемых S&P Global Ratings, используется буквенное обозначение в нижнем регистре.

S&P Global может получать вознаграждение за присвоение рейтингов и определенные виды кредитного анализа. Как правило, оно выплачивается эмитентами или андеррайтерами ценных бумаг, а также должниками по обязательствам. S&P Global оставляет за собой право на распространение своих мнений и аналитических материалов. Публичные рейтинги и аналитические материалы S&P Global публикуются на веб-сайтах — www.standardandpoors.com (доступ — бесплатный), а также www.ratingsdirect.com и www.globalcreditportal.com (доступ по подписке), но могут распространяться и другими способами, в том числе через публикации S&P Global и независимых дистрибьюторов. Дополнительную информацию, касающуюся стоимости рейтинговых услуг, можно получить по адресу: www.standardandpoors.com/usratingsfees.