

**Пресс-релиз****Исх. № 36/8066 от 06.06.2018****Подтверждены долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги  
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» на уровне «В-/В».**

5 июня 2018 г. рейтинговое агентство S&P Global Ratings (далее – Агентство) подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» (далее – Банк) на уровне «В-/В».

Одновременно с этим был пересмотрен прогноз по рейтингам Банка со «Стабильного» на «Негативный». Как прокомментировали в агентстве: «Пересмотр прогноза обусловлен нашими опасениями относительно стабильности рыночной позиции. Мы считаем, что доверие участников рынка к небольшим и средним по размеру банкам Казахстана начало снижаться в апреле 2018 г. — после того, как президент страны выразил опасения относительно финансового состояния трех небольших казахстанских финансовых организаций».

В агентстве также озвучили, что готовы пересмотреть прогноз по рейтингам Банка на «Стабильный», в случае стабилизации рыночной позиции и получения Банком результатов утвержденной ранее стратегии развития в условиях текущей экономической среды.

Банк также подтверждает, что вновь выработанная умеренно-стабильная стратегия развития позволяет ежемесячно улучшать показатели деятельности. Таким образом:

- За январь – май собственный капитал Банка был увеличен на 3%;
- Коэффициент текущей ликвидности превышает более чем в 2 раза минимальное требуемое значение и на начало мая составил 0,852 (при требуемом минимальном значении 0,3);
- С даты последнего подтвержденного рейтинга S&P (февраль 2018г.) улучшены коэффициенты достаточности капитала и на начало мая составили  $k_1 = 17,4\%$ ;  $k_{1-2} = 17,4\%$ ;  $k_2 = 16,7\%$ ;
- Доля высоколиквидных активов на начало июня в балансе Банка составила 21%.

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

Полякова Ирина Валерьевна  
Вн.1810; [polyakova.i@asiacreditbank.kz](mailto: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](mailto:headoffice@asiacreditbank.kz)  
[www.asiacreditbank.kz](http://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](mailto:headoffice@asiacreditbank.kz)  
[www.asiacreditbank.kz](http://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](mailto:headoffice@asiacreditbank.kz)  
[www.asiacreditbank.kz](http://www.asiacreditbank.kz)

## Прогноз по рейтингам АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» пересмотрен на «Негативный» вследствие давления на бизнес-позицию банка; рейтинги подтверждены на уровне «B-/B»

**Ведущий кредитный аналитик:**

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

**Второй кредитный аналитик:**

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

- Мы полагаем, что в настоящее время рыночная позиция АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» подвергается давлению из-за ослабления доверия участников рынка к небольшим и средним по размеру банкам Казахстана.
- Мы считаем, что банку будет сложно поддерживать текущие объемы бизнеса и генерировать позитивные финансовые результаты в этом году.
- В связи с этим мы пересматриваем прогноз по рейтингам AsiaCredit Bank со «Стабильного» на «Негативный» и понижаем рейтинг по национальной шкале с «kzBB-» до «kzB+». В то же время мы подтверждаем долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «B-/B».
- Прогноз «Негативный» по рейтингам банка отражает возможность понижения рейтингов в случае, если ухудшение операционной среды приведет к продолжительному ухудшению бизнес-позиции AsiaCredit Bank, оказывая негативное влияние на его способность генерировать прибыль, показатели фондирования, ликвидности и достаточности капитала.

МОСКВА (S&P Global Ratings), 5 июня 2018 г. S&P Global Ratings пересмотрело

прогноз по рейтингам казахстанского банка АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» со «Стабильного» на «Негативный». Одновременно мы подтвердили долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента на уровне «В-/В».

В то же время мы понизили рейтинг банка по национальной шкале с «kzBB-» до «kzB+».

Пересмотр прогноза по рейтингам AsiaCredit Bank обусловлен нашими опасениями относительно стабильности рыночной позиции и способности банка поддерживать клиентскую базу на текущем уровне на фоне ухудшения операционных условий. Мы считаем, что доверие участников рынка к небольшим и средним по размеру банкам Казахстана начало снижаться в апреле 2018 г. Данная ситуация может оказать негативное влияние на относительно небольшие банки Казахстана с высокой концентрацией депозитов и клиентской базой, стабильность которой зависит от уровня доверия клиентов.

С начала 2018 г. депозиты физических лиц в портфеле AsiaCredit Bank сократились на 4,3%, а депозиты юридических лиц – на 28%. Мы отмечаем ранние признаки стабилизации, однако по-прежнему считаем риски дальнейшего сокращения ресурсной базы довольно высокими. Мы полагаем, что в случае продолжения оттока средств банку придется обратиться к другим источникам фондирования, например, увеличить объемы привлекаемых краткосрочных средств либо обратиться за помощью к акционерам. Вместе с тем мы отмечаем, что в прошлом AsiaCredit Bank успешно справился с подобным оттоком средств клиентов благодаря проведению взвешенной политики управления ликвидностью (по состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства и их эквиваленты составляли около 30% совокупных активов банка). Мы отмечаем, что в настоящий момент банк поддерживает показатели ликвидности на уровне, значительно превышающем регуляторный минимум (так, коэффициент ликвидности (K4) на 1 мая 2018 г. находился на уровне 0,85 при минимально требуемом уровне 0,3).

Мы также считаем, что AsiaCredit Bank будет сложнее достичь запланированных показателей в этом году ввиду затруднений, связанных с клиентской базой, что может привести к дальнейшему снижению способности банка влиять на ценообразование и ограничит его возможности по увеличению комиссионного дохода. Кроме того, мы ожидаем повышения стоимости риска с 0,36% в 2017 г. до 1,7-2,0% в 2018 г. ввиду того, что банк будет вынужден увеличить расходы на формирование резервов на возможные потери по кредитам в соответствии с требованиями регулирующего органа и стандартом МСФО 9. По нашим прогнозам,

коэффициент капитала, скорректированного с учетом риска (risk-adjusted capital ratio – RAC), останется на уровне около 7% в ближайшие 12-18 месяцев.

Прогноз «Негативный» по рейтингам банка отражает нашу точку зрения относительно того, что ухудшение операционной среды может привести к продолжительному ухудшению бизнес-позиции AsiaCredit Bank, оказывая негативное влияние на его способность генерировать прибыль, показатели фондирования, ликвидности и достаточности капитала в ближайшие 12 месяцев.

Мы можем понизить рейтинги банка, если он не сможет сохранить ключевых клиентов или его запасы ликвидности существенно сократятся, а также если мы будем отмечать повышение регулятивных рисков в отношении кредитного портфеля банка. Кроме того, мы можем понизить рейтинги в ближайшие 12-18 месяцев, если AsiaCredit Bank покажет финансовые результаты существенно ниже запланированных.

Мы пересмотрим прогноз по рейтингам AsiaCredit Bank на «Стабильный», если банк сможет стабилизировать свою рыночную позицию и выработать взвешенную стратегию развития в условиях неблагоприятной экономической среды, что обусловит постепенное восстановление его способности генерировать прибыль.

#### 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):

*Прогноз по рейтингам АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» пересмотрен на «Негативный» вследствие давления на бизнес-позицию банка; рейтинги подтверждены на уровне «B-/B»*

Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.

- Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.

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](mailto: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](http://www.standardandpoors.com). Полная информация о рейтингах предоставляется подписчикам RatingsDirect на портале [www.capitaliq.com](http://www.capitaliq.com). Все рейтинги, которые затронуты данным рейтинговым действием, можно найти на общедоступном веб-сайте S&P Global Ratings [www.standardandpoors.com](http://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](http://www.standardandpoors.com) (доступ — бесплатный), а также [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com) и [www.globalcreditportal.com](http://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](http://www.standardandpoors.com/usratingsfees).