

**Исх. № 36/14643 от 11.10.2018**

**Пресс-релиз**

**11.10.2018**

10 октября 2018 г. Международное рейтинговое агентство S&P Global (далее – Агентство) присвоило АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги на уровне «ССС+/С», прогноз «Негативный», и рейтинг банка по национальной шкале на уровне «kzB».

Одновременно с этим Банком направлено в Агентство письмо о несогласии и отзыве рейтингов.

По мнению Агентства, основной причиной, повлиявшей на снижение рейтинга Банка, стало сохраняющееся давление на показатели фондирования.

В то же время Агентство: «по-прежнему считает показатели ликвидности банка адекватными, поскольку он соблюдает все регулятивные требования к ликвидности, а также поддерживает значительную в структурном отношении долю ликвидных активов на балансе», - конец цитаты.

В настоящее время коэффициент достаточности капитала Банка (k1) составляет 18,9% (при минимальном требовании регулятора 7,5%), в это же время коэффициент текущей ликвидности Банка (k4) = 0,719, что превышает требуемый уровень более, чем в 2 раза.

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 <a href="mailto:headoffice@asiacreditbank.kz">headoffice@asiacreditbank.kz</a> <a href="http://www.asiacreditbank.kz">www.asiacreditbank.kz</a>	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 <a href="mailto:headoffice@asiacreditbank.kz">headoffice@asiacreditbank.kz</a> <a href="http://www.asiacreditbank.kz">www.asiacreditbank.kz</a>	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 <a href="mailto:headoffice@asiacreditbank.kz">headoffice@asiacreditbank.kz</a> <a href="http://www.asiacreditbank.kz">www.asiacreditbank.kz</a>
--	---	---

## **RatingsDirect®**

---

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги казахстанского АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» понижены до «ССС+/С» в связи с сохраняющимся давлением на показатели фондирования; прогноз — «Негативный»

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)

### **Содержание**

---

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

Прогноз

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

## Рейтинги казахстанского АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» понижены до «ССС+/С» в связи с сохраняющимся давлением на показатели фондирования; прогноз — «Негативный»

### Резюме

- По нашему мнению, давление на показатели фондирования АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» сохраняется, о чем свидетельствует значительное сокращение объема депозитов клиентов.
- Кроме того, мы отмечаем, что возможный рост потребностей банка в формировании резервов приведет к снижению его способности генерировать прибыль.
- Как следствие, мы понижаем долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «AsiaCredit Bank» с «В-/В» до «ССС+/С» и рейтинг банка по национальной шкале с «kzBB-» до «kzB».
- Прогноз «Негативный» отражает наше мнение о том, что в ближайшие 12 месяцев кредитоспособность банка может снизиться в еще большей степени вследствие возможного ухудшения позиции ликвидности и его ограниченной способности восстановить бизнес-модель.

### Рейтинговое действие

10 октября 2018 г. S&P Global Ratings понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги казахстанского АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» с «В-/В» до «ССС+/С». Прогноз – «Негативный».

Одновременно мы понизили рейтинг банка по национальной шкале с «kzBB-» до «kzB».

### Обоснование

Понижение рейтингов отражает наше мнение о том, что в 2018 г. показатели фондирования AsiaCredit Bank продолжают ухудшаться вследствие снижения доверия

клиентов к банкам небольшого и среднего размера. Мы полагаем, что способность банка привлекать новых клиентов, как и сохранять текущую клиентскую базу, значительно снизилась. В течение первых девяти месяцев 2018 г. объем депозитов, размещенных на счетах AsiaCredit Bank, сократился на 17% (после сокращения на 29% в 2017 г.), и давление на базу депозитов сохраняется. В то же время мы по-прежнему считаем показатели ликвидности банка адекватными, поскольку он соблюдает все регулятивные требования к ликвидности, а также поддерживает значительную в структурном отношении долю ликвидных активов на балансе. Тем не менее мы отмечаем, что летом 2019 г. банку потребуется заместить фондирование, связанное с погашением облигаций на сумму 9 млрд тенге (или 8,5% совокупных обязательств), что может быть сопряжено с трудностями.

Кроме того, мы отмечаем, что после аудита, проведенного Национальным банком Республики Казахстан (НБРК), банку, вероятнее всего, придется сформировать значительные резервы на возможные потери по кредитам, объем которых превышает ожидания нашего базового сценария. В настоящее время мы прогнозируем увеличение ассигнований на создание резервов примерно до 3,2% среднего кредитного портфеля в 2018 г. и 2,4% в 2019 г. Объем проблемных активов AsiaCredit Bank составил около 8% по состоянию на 30 июня 2018 г., но мы полагаем, что с учетом дополнительного объема резервов, который банку предстоит сформировать, фактическая доля проблемных кредитов может быть выше.

На наш взгляд, если банку потребуется большой объем резервов или их формирование займет более длительное время, он, скорее всего, не сможет сохранить текущий уровень капитализации. На данный момент мы по-прежнему оцениваем показатели капитализации банка как умеренные и ожидаем, что коэффициент капитала, скорректированного с учетом риска (risk-adjusted capital – RAC), останется на уровне 5,5-6,5% в ближайшие 12-18 месяцев, учитывая дальнейшее умеренное сокращение объемов бизнеса.

Мы считаем, что в настоящее время AsiaCredit Bank может выполнить свои финансовые обязательства лишь при наличии благоприятной деловой, финансовой и экономической конъюнктуры. Если банк не восстановит динамику бизнеса и не стабилизирует базу депозитов, мы полагаем, что с высокой долей вероятности его резервы капитала и / или ликвидности сократятся в ближайшие 12 месяцев, увеличивая риск нарушения регуляторных коэффициентов.

## **Прогноз**

Прогноз «Негативный» отражает нашу точку зрения относительно того, что кредитоспособность AsiaCredit Bank может ухудшиться в ближайшие 12 месяцев вследствие потенциального ухудшения позиции ликвидности и ограниченной способности восстановления бизнес-модели.

Мы можем понизить рейтинг банка в случае дальнейшего значительного оттока депозитов клиентов, приводящего к существенному сокращению запасов ликвидности.

Мы можем пересмотреть прогноз по рейтингам на «Стабильный», если AsiaCredit Bank стабилизирует свою рыночную позицию и скорректирует бизнес-модель в соответствии с текущими операционными условиями, постепенно восстанавливая свою способность генерировать прибыль.

## **Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации**

- Критерии присвоения кредитных рейтингов по национальной и региональной шкалам // 25 июня 2018 г.
- Методология расчета банковского капитала, скорректированного с учетом риска // 20 июля 2017 г.
- Взаимосвязь долгосрочных и краткосрочных рейтингов: Методология // 7 апреля 2017 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.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги казахстанского АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» понижены до «ССС+/С» в связи с сохраняющимся давлением на показатели фондирования; прогноз — «Негативный»

## Рейтинг-лист

АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»  
До С  
Кредитный рейтинг  
ССС+/Негативный/С В-/Негативный/В  
Рейтинг по национальной шкале  
kzB kzBB-

ПЕРЕВОД ТОЛЬКО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ. Данный перевод предоставляется в целях более точного и полного понимания нашего отчета на английском языке, опубликованного на наших сайтах <http://www.capitaliq.com> и <http://www.standardandpoors.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. Материалы, имеющие отношение к кредитным рейтингам, включая периодические обоснования кредитных рейтингов и соответствующие полные отчеты (но не только эти виды публикаций), могут публиковаться по разным причинам, необязательно зависящим от действий Рейтингового комитета.

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).