

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО НА УРОВНЕ AAA(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИРИНА НОСОВА

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

АЛЕКСАНДР ВОЛОДИН

Аналитик, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 198

alexander.volodin@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг **ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО** (далее — Банк) обусловлен очень высокой вероятностью экстраординарной поддержки со стороны материнской структуры (далее — поддерживающее лицо, ПЛ, Группа). При этом оценка собственной кредитоспособности (ОСК) Банка понижена с «aa-» до «a» ввиду изменения оценок бизнес-профиля с умеренно сильной на устойчивую и фактора достаточности капитала с сильной на адекватную при сохранении адекватных оценок риск-профиля и позиции по ликвидности и фондированию.

ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО — дочерний иностранный банк, который входит в одну из крупнейших финансовых структур Европы. В России Банк традиционно специализируется на предприятиях из числа «голубых фишек» и крупных финансовых учреждениях.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Очень высокая вероятность оказания поддержки со стороны поддерживающего лица.

По мнению АКРА, в случае необходимости ПЛ может предоставить Банку долгосрочное и краткосрочное финансирование в достаточном объеме, а также осуществлять увеличение капитала ввиду следующего:

- кредитоспособность поддерживающего лица является высокой по сравнению с собственной кредитоспособностью Банка. Масштаб бизнеса Банка не является фактором, способным ограничить эффективность потенциальной поддержки;
- Группа осуществляет полный акционерный и операционный контроль над Банком (ПЛ определяет процедуры и стандарты корпоративного управления рисками, применяемые Банком с учетом российского законодательства);
- Банк и Группа работают под единым брендом, поэтому возможный дефолт Банка может оказать негативное влияние на репутацию Группы;
- прекращение деятельности Банка или его деконсолидация не приведет к возникновению критических рисков для реализации общегрупповой стратегии.

Вместе с тем Агентство учитывает, что ПЛ функционирует в юрисдикции, отличной от юрисдикции присутствия Банка, что ставит возможность оказания поддержки в зависимость от свободы движения капитала между странами. При этом зависимость Банка и поддерживающего лица от однородных факторов риска оценивается как средняя.

В связи с вышеизложенным АКРА определяет кредитный рейтинг Банка на уровне AAA(RU).

Изменение оценки бизнес-профиля с умеренно сильной на устойчивую (bbb+) обусловлено снижением диверсификации бизнеса Банка, которая и ранее была достаточно низкой в силу специфики деятельности (предложение банковских услуг ограниченному числу дочерних компаний транснациональных корпораций и крупным российским предприятиям с высокой кредитоспособностью). При этом в среднесрочной перспективе существенное повышение диверсификации операционного дохода не ожидается ввиду замедления темпов роста корпоративного кредитования в условиях нестабильной бизнес-среды. АКРА также учитывает высокую волатильность операционного дохода и его резкое снижение в 2020 и 2021 годах на фоне сокращения процентных доходов по операциям на межбанковском рынке.

Вместе с тем функционирование Банка как дочерней структуры ПЛ позволяет ему привлекать качественных клиентов, часть которых работает одновременно с иными структурами Группы. В настоящее время Банк намерен сконцентрировать свой бизнес на кредитовании дочерних структур транснациональных компаний. При этом в целом стратегия Банка по-прежнему характеризуется консервативным подходом к принятию рисков.

Изменение позиции по капиталу с сильной на адекватную обусловлено снижением операционной эффективности Банка. В частности, отношение операционных расходов к операционным доходам, рассчитываемое за последние три года, существенно превышает пороговые, в соответствии с методологией АКРА, 50%. При этом показатель чистой процентной маржи (NIM) сохраняется невысоким. Коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК), рассчитываемый за вычетом дивидендных выплат и за период с 2017 по 2021 год, сохраняется отрицательным, в основном ввиду существенных дивидендных выплат в 2020 и 2021 годах.

Вместе с тем норматив достаточности основного капитала (Н1.2) на 01.02.2022 находился на высоком уровне — 17,3% и на последующие даты также превышал 12%, что обеспечивает достаточную способность к абсорбции кредитных рисков на горизонте 12–18 месяцев.

Адекватный риск-профиль определяется высоким качеством кредитных (преимущественно межбанковских) требований и портфеля ценных бумаг, а также консервативной политикой управления рисками, которая предполагает кредитование исключительно компаний с высоким кредитным качеством и является продолжением принятых в Группе риск-подходов.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности обусловлена профицитом краткосрочной ликвидности как в базовом, так и в стрессовом сценариях АКРА и умеренной позицией по долгосрочной ликвидности. При этом концентрация ресурсной базы на крупнейшем источнике — средствах юридических лиц, а также на крупнейших группах кредиторов оценивается как высокая.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение текущей модели консервативного развития;
- достаточность основного капитала Банка (Н1.2) выше 12% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение акционерного и операционного контроля со стороны ПЛ.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение готовности и/или возможностей ПЛ предоставлять экстраординарную поддержку в случае необходимости и/или существенное ухудшение его кредитоспособности;
- ухудшение позиции по капиталу;
- существенное снижение качества активов;
- ухудшение позиции по ликвидности.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: АКРА полагает, что поддерживающее лицо сможет предоставить Банку в случае необходимости экстраординарную поддержку в виде капитала и/или ликвидности. С учетом поддержки кредитный рейтинг Банка установлен на уровне AAA(RU).

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Эмиссии в обращении отсутствуют.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности.](#)

Впервые кредитный рейтинг ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО был опубликован АКРА 10.08.2017. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО, информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО по МСФО и отчетности ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 №4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2022

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Садовническая набережная, д. 75
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.