

# НКР подтвердило кредитный рейтинг Ак Барс Банка на уровне A.ru со стабильным прогнозом

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	a-
ОСК	a-.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>A.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «АК БАРС» БАНК (далее – «Ак Барс Банк», «банк») на уровне A.ru со стабильным прогнозом.

## Резюме

- Банк поддерживает сильные рыночные позиции и адекватную диверсификацию бизнеса.
- Запас капитала оценивается как адекватный, поддержку регулятивному капиталу оказывает ряд временных послаблений со стороны Банка России.
- Склонность к риску сохраняется на умеренном уровне.
- Рентабельность в 2021 году оставалась невысокой, в текущем году она будет снижаться на фоне падения процентной маржи.
- Сохраняется концентрация фондирования на аффилированных сторонах при сбалансированной ликвидной позиции.
- Региональная значимость банка обуславливает присвоение кредитного рейтинга на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в связи с применением фактора экстраординарной поддержки.
- Резкое изменение операционной среды оказывает ограниченное давление на бизнес и финансовые показатели Ак Барс Банка, в связи с чем сохранён стабильный прогноз по рейтингу.

## Информация о рейтингуемом лице

ПАО «АК БАРС» БАНК (лицензия Банка России 2590) – универсальный банк регионального масштаба, крупнейший банк Республики Татарстан. Приоритетные направления бизнеса: классическое кредитование (преимущественно крупный бизнес и ипотека), операции с ценными бумагами, межбанковское (в т. ч. синдицированное) кредитование, предоставление гарантий.

Первый рейтинговый аналитик:

**Михаил Доронкин**  
[mikhail.doronkin@ratings.ru](mailto:mikhail.doronkin@ratings.ru)

Второй рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**  
[egor.lopatin@ratings.ru](mailto:egor.lopatin@ratings.ru)

## Ключевые финансовые показатели

Показатель, млрд руб. либо %	2020 г.	2021 г.
Активы	574,0	635,9
Капитал	80,1	84,6
Чистая прибыль	4,5	4,3
Чистая процентная маржа (NIM)	3,0%	3,5%
Расходы / доходы (CTI)	60,0%	58,0%
Стоимость риска (CoR)	2,0%	2,3%
Достаточность основного капитала (CET1)	11,6%	9,4%
Рентабельность капитала (ROE)	5,8%	5,1%

Источники: консолидированная отчётность банка по МСФО; расчёты НКР

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

#### Сильные рыночные позиции

Ак Барс Банк стабильно входит в число крупнейших российских банков. По состоянию на 01.03.2022 г. банк занимает 19-е место по активам и 21-е — по капиталу. Кредитный портфель имеет явно выраженную географическую концентрацию, на Татарстан приходится более 50% требований к резидентам. Одновременно с этим банк не занимает доминирующего положения на местном рынке: на него приходится менее 20% кредитов, выданных в Татарстане, что отчасти объясняется значительной трансформацией бизнеса в 2016–2017 гг. Существенного расширения деятельности в других регионах не планируется.

По итогам 2021 года активы банка прибавили порядка 10% за счёт расширения корпоративного и ипотечного портфелей. Резкое ухудшение экономической ситуации в феврале-марте текущего года оказывает, по мнению НКР, ограниченное влияние на перспективы развития бизнеса Ак Барс Банка в ключевом регионе, учитывая его сильный бренд и социальную роль. Стратегия банка не претерпит существенных изменений, однако темпы роста могут быть скорректированы в консервативную сторону.

#### Невысокие риски концентрации

НКР отмечает адекватную диверсификацию бизнеса по контрагентам и сегментам.

Высокая диверсификация активов и доходов (индекс Херфиндаля — Хиршмана составил 0,16 и 0,14 за 2021 год соответственно) обусловлена универсальным характером бизнеса и умеренной долей кредитного портфеля в активах. Помимо этого, наблюдается умеренная концентрация на крупных риск-позициях: за последние 12 месяцев крупнейшая риск-позиция без учёта вложений с оценкой кредитного качества (ОКК) AAA в среднем составляла 15,6% капитала (18,7% на 01.03.2022 г.). Отраслевая концентрация кредитного портфеля также оценивается как низкая: за 2021 год доля крупнейшей и трех крупнейших отраслей составила 36% и 80% капитала по МСФО.

НКР позитивно оценивает снижение концентрации на заёмщиках, аффилированных с основным акционером.

#### Адекватный запас капитала, умеренная склонность к риску и невысокая рентабельность

Отмечается умеренное снижение средних значений достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2022 г., что обусловлено более быстрым ростом активов под риском в 2021 году.

Тем не менее банк продолжает поддерживать адекватный запас по нормативам с учётом надбавок: на 01.03.2022 г. Н1.0 составил 12,8% (14,2% годом ранее), Н1.1 и Н1.2 — по 9,9% (11,5% годом ранее). Осуществляемая НКР корректировка резервов на основании анализа не менее топ-30 кредитных риск-позиций и ключевых непрофильных активов не приводит к существенному снижению нормативов: Н1.0 — не менее 11%, Н1.1 и Н1.2 — не менее 8%.

НКР обращает внимание, что Банк России принял ряд мер по поддержке банковского сектора в условиях международных санкций и резкого изменения операционной среды. В частности, российским кредитным организациям предоставлена возможность до 31 декабря 2022 года отражать в отчётности ценные бумаги по рыночной стоимости на 18 февраля 2022 года, а также использовать для расчёта обязательных нормативов величины курсов иностранных валют на 18 февраля 2022 года. Дополнительно к этому до конца 2022 года кредитные организации имеют право не формировать дополнительные резервы в случае реструктуризации кредита либо ухудшения финансового положения заёмщика вследствие действия санкций.

Ак Барс Банк характеризуется невысокой склонностью к риску. На 01.03.2022 г. доля активов с просроченными платежами составила 29% суммы капитала и резервов (18% годом ранее). Рост показателя обусловлен преимущественно выходом на просрочку трёх крупных кредитов. При этом по указанным кредитам уже был сформирован значительный резерв. Наиболее проблемные активы выведены за периметр группы или в значительной степени покрыты резервами. На текущий момент на балансе Ак Барс Банка остаётся ряд непрофильных активов в виде паёв закрытых паевых инвестиционных фондов, часть из них находится в доверительном управлении. Совокупный объём таких активов на 01.03.2022 г. составлял порядка 25% капитала.

НКР не ожидает заметного ухудшения качества кредитного портфеля Ак Барс Банка в среднесрочной перспективе, учитывая отраслевую специфику заёмщиков и качество риск-политик банка.

Чистая прибыль по МСФО по итогам 2021 года продолжилась снижением (-5,5%), в результате ROE составила 5,1% против 5,8% годом ранее. Одновременно

с этим в 2021 году заметно уменьшилось влияние доходов от продажи инвестиционной недвижимости: 963 млн руб. против 2,3 млрд руб. в 2020 году. НКР не корректирует оценку рентабельности с учётом прочего совокупного дохода, который по итогам 2021 года находился в положительной зоне.

НКР прогнозирует заметное снижение чистой прибыли и рентабельности по итогам 2022 года в связи с резким удорожанием фондирования при одновременном сокращении динамики кредитования и ожидаемом росте стоимости риска.

### **Концентрированное фондирование и сбалансированная ликвидная позиция**

Для Ак Барс Банка исторически характерно достаточно концентрированное фондирование, что обусловлено преобладанием среди крупнейших кредиторов организаций и фондов, аффилированных с основным акционером. Средства данных кредиторов размещаются в банке на постоянной основе, часть из них — по ставке ниже рынка, поэтому они рассматриваются агентством как надёжные источники фондирования и фактор косвенной поддержки банка акционером. Без учёта таких пассивов структура фондирования признаётся в достаточной степени диверсифицированной.

При этом банк стабильно поддерживает сбалансированную ликвидную позицию: за 12 месяцев, завершившихся 28.02.2022 г., отношение ликвидных активов к обязательствам в среднем составило 39%, отношение высоколиквидных активов к мгновенным обязательствам — 31%, а ликвидных активов к текущим обязательствам — 90%. НКР отмечает, что для поддержания ликвидной позиции в конце февраля были привлечены средства Банка России под залог ценных бумаг (сделки РЕПО): на 01.03.2022 г. объём средств составил 55 млрд руб., или 8% совокупных обязательств.

### **Низкие акционерные риски и приемлемая оценка системы управления**

В последние несколько лет в системе управления Ак Барс Банка были реализованы значительные изменения, возросла роль риск-менеджмента при его большей независимости, улучшилось качество ключевых бизнес-процессов.

НКР позитивно оценивает профессиональную компетенцию и опыт ключевого управленческого персонала. Система управления достаточно успешно прошла проверку в период пандемии COVID-19 и ряда карантинных ограничений в экономике. НКР полагает, что оценка эффективности системы управления может быть улучшена после прохождения текущего экономического спада и по мере адаптации бизнеса к изменившейся операционной среде.

Акционерные риски банка оцениваются как низкие.

### РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности не приводит к снижению БОСК более чем на 1 уровень. НКР отмечает, что действующие меры поддержки банковского сектора со стороны Банка России существенно снижают подверженность банка стрессовым сценариям.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне а-гу.

### ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Региональная значимость банка обуславливает присвоение кредитного рейтинга на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в связи с применением фактора экстраординарной поддержки. Ак Барс Банк выступает крупнейшим банком Татарстана, является держателем порядка 15% вкладов населения Татарстана и реализует ряд социальных задач.

Кредитный рейтинг Ак Барс Банка установлен на уровне А.гу.

### ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести дальнейшее укрепление рыночных позиций, существенное улучшение показателей рентабельности, а также повышение оценки за систему управления.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенный рост доли проблемных активов при одновременном падении достаточности капитала и рентабельности и отсутствии фактов поддержки со стороны акционера, а также значительное ослабление ликвидной позиции.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «АК БАРС» БАНК использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации кредитным организациям](#), [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#) и [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ПАО «АК БАРС» БАНК был впервые опубликован 09.04.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО «АК БАРС» БАНК, а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО «АК БАРС» БАНК принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР оказывало ПАО «АК БАРС» БАНК дополнительные услуги.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определении прогноза по кредитному рейтингу ПАО «АК БАРС» БАНК зафиксировано не было.

© 2022 ООО «НКР».

Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).