

НКР присвоило АО «Банк Акцепт» кредитный рейтинг ВВВ-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	ВВВ-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило АО «Банк Акцепт» (далее – «Банк Акцепт», «банк») кредитный рейтинг ВВВ-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Банк характеризуется невысокими рыночными позициями и умеренной диверсификацией бизнеса.
- Агентство учитывает в оценке невысокие, хотя и растущие показатели рентабельности.
- НКР отмечает, что нормативы достаточности капитала выполняются с большим запасом при невысокой склонности к риску.
- Адекватная структура фондирования дополняется сильной ликвидной позицией.
- Акционерные риски рассматриваются как умеренно низкие, качество управления оценивается как приемлемое.

Информация о рейтингуемом лице

АО «Банк Акцепт» (лицензия Банка России 567) – небольшой по размеру активов региональный банк, зарегистрирован в Новосибирске, работает в пяти регионах России, имеет филиал в Москве. Специализируется на кредитовании малого и среднего бизнеса и является аккредитованным участником государственных программ его развития. Банк работает с международной платёжной системой «Золотая Корона».

Порядка 20% активов составляют вложения в ценные бумаги высокого кредитного качества.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Невысокие рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена небольшим размером бизнеса и низкой долей банка в совокупных активах банковской системы. По состоянию на 01.03.2024 г. «Банк Акцепт» занимал 129-е место по активам среди российских банков и лишь 148-е место по капиталу, что оказывает сдерживающее влияние на оценку его рыночных позиций.

Стратегия банка предполагает заметный рост объёмов бизнеса, в основном кредитования юридических лиц. Однако это не окажет существенного влияния на рыночную долю банка и, соответственно, не приведёт к улучшению оценки его рыночных позиций на среднесрочном горизонте. Потенциал усиления рыночных позиций также ограничен существенной конкуренцией со стороны крупнейших российских кредитных организаций на основном рынке присутствия «Банка Акцепт» – в Новосибирской области.

Умеренная диверсификация бизнеса

Диверсификация бизнеса и по активам, и по операционному доходу оценивается как очень высокая. Структура операционного дохода в достаточной степени диверсифицирована: банк получает процентные доходы от различных сегментов кредитного портфеля и облигаций, а также доходы от расчётно-кассового обслуживания и прочие виды комиссионных.

Агентство оценивает концентрацию по контрагентам как умеренную, учитывая заметный объём крупных риск-позиций с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне AAA, что положительно сказывается на итоговой оценке субфактора.

Концентрация кредитного портфеля банка по отраслям оценивается как повышенная. Сдерживающее влияние на оценку оказывает отношение совокупного объёма кредитных портфелей в трёх крупнейших отраслях к капиталу и резервам, по данным МСФО.

Финансирование связанных сторон оценивается как несущественное.

Высокая достаточность капитала, невысокая рентабельность и склонность к риску

Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 29.02.2024 г., выполнялись с большим запасом. На 01.03.2024 г. нормативы существенно превышали минимумы с учётом надбавок: Н1.0 составил 14,5%, Н1.1 и Н1.2 – 12,4%.

Корректировка резервов согласно методологии НКР, на основании анализа не менее топ-30 кредитных риск-позиций, не приводит к существенному снижению нормативов.

Бизнес банка характеризуется невысокой склонностью к риску: средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций соответствует уровню BBB по методологии НКР. В оценке склонности к риску также учитывается объём просроченной задолженности, который снизился примерно на 20% за 12 месяцев, завершившихся 29.02.2024 г.

НКР обращает внимание на невысокие показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. За 2023 год рентабельность капитала (ROE) по РСБУ составила 9,9%, что значительно превышает показатель 2022 года. Рентабельность по МСФО также существенно улучшилась за этот период.

Негативное влияние на рентабельность оказывает умеренное повышение операционных расходов в 2023 году и запланированный на 2024–2025 годы рост таких затрат в связи с операционной трансформацией ряда бизнес-процессов банка. НКР положительно оценивает восстановление чистой процентной маржи «Банка Акцепт»: в 2023 году показатель прибавил более 1 п. п. по сравнению с 2022 годом. В связи с этим эффект роста операционных затрат может быть нивелирован, что даст некоторое улучшение показателей рентабельности бизнеса в среднесрочной перспективе.

Адекватная структура фондирования и сильная ликвидная позиция

Для «Банка Акцепт» характерна очень высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, которые аффилированы

с банком, при этом остатки на их счетах стабильны. Без учёта этих кредиторов среднее покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов за 12 месяцев, завершившихся 29.02.2024 г., оценивается как очень высокое.

Оценку субфактора ограничивает относительно высокая стоимость фондирования. НКР ожидает увеличения стоимости фондирования в среднесрочной перспективе, но это будет характерно для банковской системы в целом на фоне выросшей с июля прошлого года ключевой ставки Банка России и не окажет значительного негативного влияния на оценку субфактора.

Позиция по ликвидности оценивается как сильная, что связано со стабильно высоким отношением ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам и обязательствам срочностью до 30 дней. Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования рассматривается агентством как адекватное.

Агентство принимает во внимание значительный объём портфеля ценных бумаг высокого кредитного качества, который позволяет банку при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности.

Приемлемое качество управления, умеренно низкие акционерные риски

По мнению агентства, система управления и качество менеджмента «Банка Акцепт» адекватны масштабам и специфике его бизнеса и в целом соответствует его размеру и текущим задачам. Система риск-менеджмента оценивается как адекватная.

Агентство положительно оценивает стратегию банка, предполагающую заметное увеличение объёмов деятельности и операционную трансформацию ряда бизнес-процессов.

Одновременно с этим акционерные риски оцениваются как умеренно низкие. При этом,

по мнению НКР, акционеры банка в значительной мере влияют на стратегию развития и ключевые управленческие решения.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение «Банка Акцепт». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стрест-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb-.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую с учётом незначительной доли «Банка Акцепт» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг АО «Банк Акцепт» присвоен на уровне BBB-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести повышение запаса капитала, рост рентабельности бизнеса, значимое укрепление рыночных позиций, улучшение оценки качества управления и стратегического планирования.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение запаса капитала и рентабельности, рост склонности к риску, а также ослабление позиций по фондированию и ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «Банк Акцепт» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, 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.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «Банк Акцепт», 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» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и является запрошенным, АО «Банк Акцепт» 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 не оказывало АО «Банк Акцепт» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО «Банк Акцепт» зафиксировано не было.

© 2024 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](#).