

НKR снизило кредитный рейтинг АО «Банк Акцепт» с BBB-.ru до BB+.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bb+
ОСК	bb+.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	BB+.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Рейтинговое агентство НKR снизило кредитный рейтинг АО «Банк Акцепт» (далее — «Банк Акцепт», «банк») с BBB-.ru до BB+.ru; прогноз по кредитному рейтингу остался стабильным.

Резюме

- Изменение кредитного рейтинга обусловлено снижением оценок достаточности капитала, рентабельности, структуры фондирования и рыночных позиций.
- Несмотря на снижение нормативов достаточности в 2024 году, запас капитала «Банка Акцепт» по-прежнему оценивается как адекватный.
- Банк характеризуется невысокими рыночными позициями и умеренной диверсификацией бизнеса.
- Рентабельность капитала по итогам 2024 года несколько уменьшилась, но осталась на умеренном уровне.
- Умеренная оценка структуры фондирования АО «Банк Акцепт» частично компенсируется комфортной ликвидной позицией.
- Агентство продолжает оценивать качество управления банка как приемлемое, а акционерные риски — как низкие.

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.

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

Ведущий рейтинговый аналитик:

Софья Остапенко

sofya.ostapenko@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bb+

Невысокие рыночные позиции

Оценка рыночных позиций «Банка Акцепт» обусловлена небольшим размером его бизнеса и низкой долей в совокупных активах банковской системы. По состоянию на 01.02.2025 г. «Банк Акцепт» занимал 126-е место по активам среди российских банков и лишь 145-е место по капиталу, что оказывает сдерживающее влияние на оценку его рыночных позиций. Оценка рыночных позиций по методологии НКР за тот же период снизилась в связи с уменьшением доли капитала банка в активах банковской системы в 2024 году, что стало одним из факторов снижения рейтинга. Так, абсолютная величина капитала «Банка Акцепт» увеличилась в прошлом году на 5%, тогда как активы банковской системы выросли на 19%.

Агентство ожидает сохранения текущей оценки 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 операционному доходу, и по активам оценивается как очень высокая. Структура операционного дохода в достаточной степени диверсифицирована: банк получает процентные доходы от портфеля ценных бумаг и различных сегментов кредитного портфеля, а также доходы от расчётно-кассового обслуживания, переводов и прочие виды комиссий.

Концентрация на крупнейшей риск-позиции оценивается как невысокая. Среднее значение концентрации на крупных риск-позициях

за 12 месяцев, завершившихся 31.01.2025 г. (без учёта крупнейшего вложения с оценкой кредитного качества (ОКК) на уровне AAA), выросло более чем на 30 п. п. в сравнении с предыдущими 12 месяцами, однако осталось на умеренном уровне. Агентство учитывает заметный объём крупных риск-позиций с ОКК на уровне AAA, что также положительно сказывается на итоговой оценке диверсификации по контрагентам.

Концентрация кредитного портфеля банка по отраслям оценивается как умеренная.

Адекватная достаточность капитала, умеренные рентабельность и склонность к риску

Адекватная достаточность капитала, умеренные рентабельность и склонность к риску

Отрицательная динамика оценок достаточности и рентабельности капитала банка стала одним из факторов снижения рейтинга.

Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 31.01.2025 г., заметно снизились в связи с ростом кредитного портфеля, но остались на адекватном уровне. На 01.02.2025 г. нормативы существенно превышали минимумы с учётом надбавок: Н1.0 составил 12,71%, Н1.1 и Н1.2 – по 11,15% (годом ранее – 14,67% и 12,59% соответственно).

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. Агентство положительно оценивает снижение доли просроченной задолженности в кредитном портфеле, которая уменьшилась примерно на 1 п. п. за 12 месяцев, завершившихся 31.01.2025 г.

НКТ обращает внимание на умеренные показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. За 2024 год рентабельность капитала (ROE) по РСБУ² составила 8,7%, что несколько ниже значения 2023 года. Динамика рентабельности по МСФО за те же периоды сопоставима с РСБУ.

Негативное влияние на рентабельность оказывает умеренное повышение операционных расходов в 2023–2024 годах в связи с операционной трансформацией ряда бизнес-процессов «Банка Акцепт». При этом агентство положительно оценивает рост чистой процентной маржи банка, несмотря на существенное ужесточение денежно-кредитной политики: в 2024 году показатель по РСБУ прибавил 0,2 п. п. по сравнению с 2024 годом и превысил 5%.

Однако в связи с запланированным на 2025 год ростом операционных расходов НКТ не ожидает значимого улучшения оценки рентабельности в среднесрочной перспективе.

Умеренная оценка структуры фондирования и комфортная ликвидная позиция

Для «Банка Акцепт» характерна очень высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, которые аффилированы с банком, однако остатки на их счетах стабильны. Без учёта этих кредиторов среднее покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов за 12 месяцев, завершившихся 31.01.2025 г., оценивается как очень высокое.

Оценку субфактора ограничивает очень высокая стоимость фондирования, которая выросла по итогам прошлого года более чем в 1,5 раза, что характерно для банковской системы в целом на фоне жёстких денежно-кредитных условий и что стало одним из факторов снижения рейтинга. Вместе с тем агентство положительно оценивает

меры по смягчению банком последствий жёстких денежно-кредитных условий на свои операционные результаты. Так, банк активно участвует в госпрограмме льготного кредитования малого и среднего бизнеса с субсидированием возросших ставок из бюджета, а большая часть его корпоративного кредитного портфеля привязана к ключевой ставке, что привело к росту чистой процентной маржи в 2024 году.

Позиция по ликвидности оценивается как комфортная, что связано с умеренно 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 высокое.

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 адекватны масштабам и специфике его бизнеса и в целом соответствует его размеру и текущим задачам. Система риск-менеджмента в целом выше среднего уровня в российских банках, аналогичных по масштабам бизнеса и текущим задачам.

Агентство положительно оценивает стратегию банка, предполагающую заметное увеличение объёмов деятельности и операционную трансформацию ряда бизнес-процессов, однако отмечает, что эффект изменений можно будет оценить не ранее 2026 года.

²Рассчитана по форме 0409102

Одновременно с этим акционерные риски оцениваются как умеренно низкие. При этом, по мнению НКР, ключевой бенефициар в значительной мере влияет 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. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bb+.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка

России как низкую с учётом несущественной доли «Банка Акцепт» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевого бенефициара.

Кредитный рейтинг АО «Банк Акцепт» установлен на уровне BB+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести улучшение оценок достаточности капитала, рентабельности и склонности к риску, значимое укрепление рыночных позиций, снижение стоимости фондирования, а также 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 позиции 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.

Кредитный рейтинг АО «Банк Акцепт» был впервые опубликован 29.03.2024 г.

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 отчётности 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 является запрошенным, АО «Банк Акцепт» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Решение о снижении кредитного рейтинга до уровня ВВ+.ru и сохранении стабильного прогноза по нему принято на повторном заседании рейтингового комитета с учётом рассмотрения НКР мотивированной апелляции, которая была подана на решение рейтингового комитета о снижении кредитного рейтинга до уровня ВВ+.ru с сохранением стабильного прогноза.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее одного 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.

© 2025 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](#).