

АКРА ПОНИЗИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО ДО УРОВНЯ АА(RU), ИЗМЕНИВ ПРОГНОЗ НА «СТАБИЛЬНЫЙ»

ИРИНА НОСОВА

Старший директор, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

АЛЕКСАНДР ВОЛОДИН

Старший аналитик, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 198

alexander.volodin@acra-ratings.ru

Понижение кредитного рейтинга **ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО** (далее — Банк) обусловлено ухудшением оценки степени экстраординарной поддержки со стороны материнского банка (далее — поддерживающее лицо, ПЛ) с высокой до средней и связанным с этим снижением количества добавляемых к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) Банка ступеней поддержки с пяти до двух. При этом повышение ОСК с уровня а до а+ отражает улучшение оценки как достаточности капитала, так и риск-профиля с адекватной до сильной при одновременном снижении оценки бизнес-профиля с устойчивой (bbb+) до адекватной (bbb) и сохранении адекватной позиции Банка по фондированию и ликвидности.

ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО — дочерний иностранный банк, который входит в одну из крупнейших финансовых структур Европы и специализируется на работе с юридическими лицами и крупными финансовыми учреждениями.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка степени поддержки со стороны ПЛ ухудшена с высокой до средней. АКРА фиксирует отсутствие на конец 2023 года выданных со стороны поддерживающего лица в пользу Банка условных обязательств по выданным кредитам (в связи с их погашением в прошлом году), а также явных гарантий и заверений уполномоченных лиц ПЛ в оказании Банку экстраординарной поддержки в случае необходимости. Это привело к снижению оценки фактора «Гарантии и иные каналы поддержки» (согласно **Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой**).

При оценке поддержки АКРА также учитывает масштабы бизнеса Банка и ПЛ и считает, что на горизонте 12–18 месяцев участие поддерживающего лица в капитале Банка и прочные репутационные связи между ними сохранятся.

В связи с вышеизложенным АКРА определяет кредитный рейтинг Банка на две ступени выше ОСК (ранее АКРА добавляло пять ступеней к ОСК).

Изменение оценки бизнес-профиля с устойчивой (bbb+) до адекватной (bbb) связано с наблюдаемым сокращением объемов бизнеса. Вместе с тем позиции Банка по капиталу, напротив, существенно усиливаются на фоне получения прибыли по итогам 2023 года и отсутствия дивидендных выплат. Качество управления оценивается на достаточно высоком уровне, а стратегия Банка по-прежнему характеризуется консервативным подходом к принятию рисков. Вместе с тем диверсификация бизнеса Банка остается низкой в силу специфики деятельности, при этом в среднесрочной перспективе не ожидается существенного повышения диверсификации операционного дохода.

Улучшение позиции по капиталу с адекватной до сильной обусловлено в первую очередь выходом коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК), рассчитываемого за последние пять лет, из отрицательной зоны и его значительным повышением — до 300 б. п. Основная причина состоит в получении Банком по итогам 2023 и 2022 годов значительной чистой прибыли и в отсутствии дивидендных выплат (как, например, в период с 2019 по 2021 год). Это также позитивно влияет на нормативы достаточности капитала, которые имеют тенденцию к росту (в том числе норматив Н1.2 достиг 90% на 01.04.2024) и на способность к абсорбции кредитных рисков на горизонте 12–18 месяцев (значительно выше 500 б. п.). Показатели операционной эффективности Банка, рассчитываемые за последние три года, сохраняются на среднем уровне по группе сопоставимых банков.

Оценка риск-профиля повышена с адекватной до сильной ввиду поддержания Банком стабильно высокого качества кредитных (преимущественно межбанковских) требований, портфеля ценных бумаг и выданных корпоративных кредитов на фоне достаточно консервативной политики управления рисками.

Адекватная позиция по фондированию и ликвидности. Сильная оценка субфактора ликвидности определена экспертно с учетом имеющейся в распоряжении АКРА информации о стабильном выполнении Банком обязательных нормативов с существенным запасом (в том числе норматив Н2 составлял 554%, Н3 — 533%, Н4 — 2,5% на 01.04.2024). При этом концентрация ресурсной базы на крупнейшем источнике (средства юридических лиц) сохраняется высокой, а на крупнейших группах кредиторов оценивается как умеренная.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- достаточность основного капитала (Н1.2) выше 12% на горизонте 12–18 месяцев;
- поддержание текущей структуры фондирования 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 кредитного рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- значительное укрепление рыночных позиций на фоне развития бизнеса и расширения спектра направлений деятельности;
- снижение концентрации обязательств на крупнейшем источнике или на крупнейших кредиторах;
- наличие в распоряжении АКРА достаточных фактов, подтверждающих готовность поддерживающего лица оказывать поддержку Банку.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение степени поддержки Банка со стороны ПЛ в результате появления у Агентства достаточных оснований для ухудшения оценок факторов поддержки;
- значительное ухудшение позиции Банка по капиталу или снижение операционной эффективности;
- существенное ухудшение позиции Банка по ликвидности, в том числе на фоне снижения качества активов.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: плюс две степени к ОСК.

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](#).

Оценка кредитоспособности ПЛ определена на основании принципов [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по международной шкале](#), [Методологии сопоставления кредитных рейтингов, присвоенных по международной шкале АКРА, с кредитными рейтингами, присвоенными по национальным шкалам АКРА](#), и [Методологии присвоения кредитных рейтингов суверенным эмитентам по международной шкале](#).

Впервые кредитный рейтинг ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО был опубликован АКРА 10.08.2017. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО 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 10.04.2023 № 6406-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) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
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.