

Казахстанскому АО «Заман-Банк» присвоены кредитные рейтинги «ССС+/С»; прогноз — «Стабильный»

Ведущий кредитный аналитик:

Наталья Яловская, Москва +7495 783 4097; natalia_yalovskaya@standardandpoors.com

Второй контакт:

Виктор Никольский, Москва (7) 495-783-4010; victor_nikolskiy@standardandpoors.com

- После проведения анализа мы присвоили АО «Заман-Банк» долгосрочный кредитный рейтинг контрагента «ССС+» и краткосрочный кредитный рейтинг контрагента «С». Мы также присвоили этому банку рейтинг по национальной шкале «kzB-».
- Рейтинги отражают базовый уровень рейтинга коммерческого банка, действующего только в Республике Казахстан («bb-»), а также слабую бизнес-позицию, очень сильные показатели капитализации и прибыльности, слабую позицию по риску, показатели фондирования ниже среднего уровня и адекватные показатели ликвидности АО «Заман-Банк».
- Прогноз «Стабильный» отражает наше ожидание того, что основные факторы, определяющие уровень рейтингов этого банка, в ближайшие 12 месяцев останутся неизменными.

МОСКВА (Standard & Poor's), 27 декабря 2011 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's присвоила казахстанскому АО «Заман-Банк» долгосрочный кредитный рейтинг контрагента «ССС+» и краткосрочный кредитный рейтинг контрагента «С». Мы также присвоили этому банку рейтинг по национальной шкале «kzB-». Прогноз изменения рейтингов — «Стабильный».

Рейтинги АО «Заман-Банк» отражают слабую бизнес-позицию, очень сильные

Казахстанскому АО «Заман-Банк» присвоены кредитные рейтинги «ССС+/С»; прогноз — «Стабильный»

показатели капитализации и прибыльности, слабую позицию по риску, показатели фондирования ниже среднего уровня и адекватные показатели ликвидности этого банка (в соответствии с определениями, приведенными в критериях). Прогноз изменения рейтингов – «Стабильный». Оценка характеристик собственной кредитоспособности (stand-alone credit profile– SACP) АО «Заман-Банк» – «ССС+».

Наша методология присвоения рейтингов банкам предполагает использование компонентов оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (Banking Industry Country Risk Assessment – BICRA) – оценок экономического и отраслевого риска – для определения базового уровня рейтинга, на основе которого присваивается кредитный рейтинг эмитента. Базовый уровень рейтинга коммерческого банка, действующего только в Казахстане, – «bb-».

Мы оцениваем бизнес-позицию АО «Заман-Банк» как слабую, учитывая очень малую рыночную долю (менее 0,1%) и недостаточность возможностей по распространению продуктов и услуг, а также низкую диверсификацию бизнеса этого банка, объясняющиеся тем, что АО «Заман-Банк» осуществляет свои основные операции всего в одном казахстанском городе, Экибастузе, и специализируется на обслуживании относительно небольшого числа корпоративных клиентов, в том числе входящих в группу «Заман», которая объединяет компании угольной и горнодобывающей промышленности, предприятия по производству железнодорожного оборудования и компании, работающие в сфере недвижимости и строительства.

Мы считаем, что АО «Заман-Банк» имеет очень сильные показатели капитализации и прибыльности, учитывая, с одной стороны, его коэффициент капитала, скорректированного с учетом риска (risk-adjusted capital – RAC), который в ближайшие 24 месяца, по нашим расчетам, составит примерно 38-39% до поправок на диверсификацию, и, с другой стороны, очень небольшой абсолютный размер его капитальной базы.

С нашей точки зрения, АО «Заман-Банк» имеет слабую позицию по риску. Эта оценка учитывает очень высокую концентрацию портфеля кредитов, выданных корпоративным клиентам, в котором доля 20 крупнейших заемщиков составляет 97% всего портфеля (или примерно 90% совокупного собственного капитала). В период с 31 декабря 2010 г. по 30 сентября 2011 г. доля проблемных кредитов в совокупном кредитном портфеле увеличилась с 2,2 до 6,02%, несмотря на отсутствие роста ссудных операций.

Казахстанскому АО «Заман-Банк» присвоены кредитные рейтинги «ССС+/С»; прогноз — «Стабильный»

По нашему мнению, АО «Заман-Банк» имеет показатели фондирования ниже среднего уровня и адекватные показатели ликвидности. В его ресурсной базе преобладает акционерный капитал, который на 30 сентября 2011 г. достигал 93% совокупных активов.

Кредитные рейтинги, присвоенные АО «Заман-Банк», соответствуют его оценке SACF и не включают дополнительных ступеней за возможность экстренной государственной поддержки, поскольку этот банк, с нашей точки зрения, имеет низкую системную значимость и осуществляет свою деятельность в стране, правительство которой относится к категории готовых оказывать поддержку.

Прогноз «Стабильный» отражает наше ожидание того, что основные факторы, определяющие уровень рейтингов этого банка, в ближайшие 12 месяцев останутся неизменными.

Мы ожидаем, что прибыльность либо останется на прежнем уровне, либо несколько повысится в связи с предпринимаемыми банком усилиями, направленными на улучшение операционной эффективности и взыскание проблемной задолженности, а также умеренный (5-10%) рост бизнеса в ближайшей перспективе.

КРИТЕРИИ И СТАТЬИ, ИМЕЮЩИЕ ОТНОШЕНИЕ К ТЕМЕ ПУБЛИКАЦИИ

Все приведенные ниже статьи можно найти в информационном ресурсе RatingsDirect на портале Global Credit Portal, если не указано иное.

- Присвоение рейтингов банкам: методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Присвоения рейтингов группе банков: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Банковский гибридный капитал: методология и допущения // 1 ноября 2011 г.

Полная информация о рейтингах предоставляется зарегистрированным пользователям RatingsDirect на портале Global Credit Portal (www.globalcreditportal.com).

Все рейтинги, которые затронуты данным рейтинговым действием, можно найти на общедоступном веб-сайте Standard & Poor's www.standardandpoors.com с помощью поискового окна «Ratings search» в левой части экрана. Кроме того, Вы можете позвонить по одному из следующих телефонов Standard & Poor's: (44)

20-7176-7176 (Европейская служба поддержки клиентов); (44) 20-7176-3605 (Лондон); (33) 1-4420-6708 (Париж); (49) 69-33-999-225 (Франкфурт); (46) 8-440-5914 (Стокгольм); 7 (495) 783-4009 (Москва).

Казахстанскому АО «Заман-Банк» присвоены кредитные рейтинги «ССС+/С»; прогноз — «Стабильный»

Copyright © 2012 by Standard & Poors Financial Services LLC. All rights reserved.

No content (including ratings, credit-related analyses and data, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof (Content) may be modified, reverse engineered, reproduced or distributed in any form by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC or its affiliates (collectively, S&P). The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P and any third-party providers, as well as their directors, officers, shareholders, employees or agents (collectively S&P Parties) do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Parties are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content, or for the security or maintenance of any data input by the user. The Content is provided on an "as is" basis. S&P PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Credit-related and other analyses, including ratings, and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. S&P's opinions, analyses, and rating acknowledgment decisions (described below) are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P assumes no obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P does not act as a fiduciary or an investment advisor except where registered as such. While S&P has obtained information from sources it believes to be reliable, S&P does not perform an audit and undertakes no duty of due diligence or independent verification of any information it receives.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P reserves the right to assign, withdraw, or suspend such acknowledgement at any time and in its sole discretion. S&P Parties disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal, or suspension of an acknowledgment as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof.

S&P keeps certain activities of its business units separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain business units of S&P may have information that is not available to other S&P business units. S&P has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain nonpublic information received in connection with each analytical process.

S&P may receive compensation for its ratings and certain analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. S&P reserves the right to disseminate its opinions and analyses. S&P's public ratings and analyses are made available on its Web sites, www.standardandpoors.com (free of charge), and www.ratingsdirect.com and www.globalcreditportal.com (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at www.standardandpoors.com/usratingsfees.