

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

АО «Заман-Банк» — краткое обоснование кредитного рейтинга

Ведущий кредитный аналитик:

Аннет Эсс, Франкфурт (49) 69-33-999-157; annette.ess@standardandpoors.com

Второй кредитный аналитик:

Дарья Лефортьер, Москва 8(495)6623487; daria.lefortier@standardandpoors.com

Содержание

Рейтинговое действие

Обоснование

Описание рейтинга (компоненты)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

АО «Заман-Банк» — краткое обоснование кредитного рейтинга

Рейтинговое действие

28 ноября 2014 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила кредитные рейтинги казахстанского АО «Заман-Банк» — долгосрочный и краткосрочный «ССС+/С», а также рейтинг по национальной шкале «kzB-». После этого мы отозвали рейтинги по просьбе эмитента. Прогноз на момент отзыва был «Стабильным».

Обоснование

Рейтинги Заман-Банка отражают базовый уровень рейтинга финансовых организаций, действующих только в Казахстане, — «bb-», а также «слабую» бизнес-позицию, «очень сильные» показатели капитализации и прибыльности, «слабую» позицию по риску, показатели фондирования на уровне «ниже среднего» по банковскому сектору и «адекватные» показатели ликвидности этого банка (в соответствии с определениями, приведенными в наших критериях).

Наша оценка бизнес-позиции Заман-Банка как «слабой» отражает ограниченное присутствие в регионе, очень небольшую рыночную долю, узкую клиентскую базу и только базовые функции менеджмента и контроля рисков, что обуславливает значительную подверженность банка рискам, связанным с расширением бизнеса. По размеру активов Заман-Банк занимает 36-е место среди 38 казахстанских банков, а его рыночная доля составляет около 0,1% (по состоянию на 1 сентября 2014 г. совокупные активы банка составляли 14,9 млрд тенге, или около 82 млн долл.).

Исламская корпорация по развитию частного сектора (ICD), член Группы Исламского банка развития (IBD), приобрела 5% акций банка в 2013 г. и планирует увеличить свой пакет до 35% после получения Заман-Банком лицензии исламского банка. В настоящее время банк принимает все необходимые меры и планирует начать реализацию стратегии исламского банка в 2015 г.

Наша оценка показателей капитализации и прибыльности Заман-Банка как «очень сильных» отражает низкие темпы роста активов и консервативную политику

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Заман-Банк» — краткое обоснование кредитного рейтинга

капитализации в сравнении с другими казахстанскими банками небольшого размера, имеющими рейтинги S&P, а также наше мнение о том, что банк будет поддерживать очень высокие показатели капитала в ближайшие два года. По нашим прогнозам, коэффициент капитала, скорректированный с учетом рисков (risk-adjusted capital – RAC), ухудшится по сравнению с уровнем, продемонстрированным в конце 2013 г. (42%), но будет составлять более 30% в 2014–2015 гг. Мы отмечаем, что показатели прибыльности банка остаются умеренными и волатильными. Финансовые результаты за первые девять месяцев 2014 г. улучшились благодаря восстановлению резервов.

Наша оценка позиции по риску как «слабой» обусловлена очень высоким уровнем концентрации кредитного портфеля Заман-Банка на отдельных заемщиках, регионах и отраслях. По нашим расчетам, по состоянию на 30 сентября 2014 г. на долю 20 крупнейших заемщиков приходилось три четверти кредитного портфеля банка. Около двух третей совокупных кредитов были выданы небольшим торговым и сельскохозяйственным компаниям, а также компаниям пищевой промышленности в г. Экибастуз и Павлодарской области. Согласно данным регулятора, по состоянию на 30 сентября 2014 г. доля проблемных кредитов (просроченных более чем на 90 дней) составляла менее 4,5% совокупного кредитного портфеля Заман-Банка, что соответствует аналогичным показателям других небольших казахстанских банков. По состоянию на 30 сентября 2014 г. отношение резервов на покрытие убытков по кредитам к объему кредитов было адекватным – 7% совокупных кредитов, что полностью обеспечивало расходы, связанные с проблемными кредитами.

Мы оцениваем показатели фондирования Заман-Банка на уровне «ниже среднего» по банковскому сектору, отмечая его сильную зависимость от финансирования со стороны акционера (в форме депозитов) и объема собственного капитала. Объем финансирования за счет депозитов клиентов остается небольшим ввиду ограниченной клиентской базы. Мы оцениваем показатели ликвидности Заман-Банка как «адекватные»: по состоянию на 30 сентября 2014 г. ликвидные активы составляли 23% совокупных активов.

Прогноз на момент отзыва рейтингов был «Стабильным», отражая, с одной стороны, наши ожидания того, что банк будет поддерживать «очень сильные» показатели капитализации, и с другой – традиционно уязвимый профиль рисков, слабую конкурентную позицию и высокую концентрацию ресурсной базы в ближайшие 12 месяцев.

Описание рейтинга (компоненты)

До	С
Кредитный рейтинг	
Нет рейтинга	ССС+/Стабильный/С
Оценка характеристик собственной кредитоспособности (SACP)	
Нет рейтинга	ССС+
Базовый уровень рейтинга	
Неприменимо	bb-
Бизнес-позиция	
Неприменимо	Слабая (-3)
Капитализация и прибыльность	
Неприменимо	Очень сильные (+2)
Позиция по риску	
Неприменимо	Слабая (-2)
Фондирование и ликвидность	
Неприменимо	Ниже среднего и адекватная (-1)
Поддержка ОСГ со стороны государства	
Неприменимо	0
Поддержка со стороны группы	
Неприменимо	0
Поддержка за системную значимость	
Неприменимо	0
Дополнительные факторы	
Неприменимо	0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Критерии

- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA):
Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Заман-Банк» — краткое обоснование кредитного рейтинга

- Методология и исходные допущения, используемые для расчета банковского капитала // 6 декабря 2010 г.
- Критерии присвоения кредитных рейтингов «ССС+», «ССС», «ССС-» и «СС» // 1 октября 2012 г.

Рейтинг-лист

АО «Заман-Банк»

До С

Кредитный рейтинг

Нет рейтинга ССС+/Стабильный/С

Рейтинг по национальной шкале

Нет рейтинга kzB-

Дополнительные контакты:

Financial Institutions Ratings Europe; FIG_Europe@standardandpoors.com

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).

Copyright © 2014 Standard & Poors Financial Services LLC, a part of McGraw Hill Financial. Все права защищены.

Модификация, обратная разработка, воспроизведение или распространение контента (в том числе рейтингов, результатов кредитного анализа, данных о кредитоспособности, оценок, а также моделей, компьютерных программ и иных приложений и выходных данных, полученных на основе Контента) полностью или частично — в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было способами, а также его хранение в базах данных и поисковых системах без предварительного письменного разрешения Standard & Poor's Financial Services LLC, a part of McGraw Hill Financial или его структурных подразделений (вместе - S&P) запрещены. Незаконное или несанкционированное использование Контента запрещено. Компания S&P и независимые провайдеры, а также их директора, должностные лица, акционеры, сотрудники или агенты (далее — «Стороны S&P») не гарантируют точность, полноту, своевременность и пригодность Контента. Стороны S&P не несут ответственности ни за какие ошибки или упущения (по неосторожности и других обстоятельствах) независимо от их причины, за последствия использования Контента, а также за защиту и хранение данных, введенных пользователем. Контент предоставляется на условии «как есть». СТОРОНЫ S&P НЕ ДАЮТ НИКАКИХ ВЫРАЖЕННЫХ ИЛИ ПОДРАЗУМЕВАЕМЫХ ГАРАНТИЙ, В ЧАСТНОСТИ (НО НЕ ТОЛЬКО) ГАРАНТИЙ СООТВЕТСТВИЯ НАЗНАЧЕНИЮ ИЛИ ПРИГОДНОСТИ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ В КАКИХ-ЛИБО ИНЫХ ЦЕЛЯХ, ГАРАНТИЙ ОТСУТСТВИЯ ПРОГРАММНЫХ ОШИБОК И ДЕФЕКТОВ, ГАРАНТИЙ БЕСПЕРЕБОЙНОЙ РАБОТЫ КОНТЕНТА И ЕГО СОВМЕСТИМОСТИ С ЛЮБЫМИ НАБОРАМИ АППАРАТНЫХ ИЛИ ПРОГРАММНЫХ УСТАНОВОК. Стороны S&P ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за прямые, косвенные, случайные, присуждаемые в порядке наказания, компенсаторные, штрафные, определяемые особыми обстоятельствами дела убытки и издержки, а также за расходы на оплату юридических услуг и ущерб (включая упущенный доход, упущенную выгоду и скрытые издержки или убытки, причиненные по неосторожности), связанные с каким бы то ни было использованием Контента, — даже будучи предупрежденными о возможности таких последствий.

Результаты кредитного анализа и других видов анализа, включая рейтинги и утверждения, содержащиеся в Контенте, представляют собой мнения, причем мнения на дату их выражения, и не являются констатацией факта. Мнения S&P, исследования, и оценка рейтинга (описанные ниже) не являются рекомендацией покупать, удерживать до погашения или продавать какие-либо ценные бумаги либо принимать какие-либо инвестиционные решения и не касаются вопроса пригодности той или иной ценной бумаги. S&P не обязуется обновлять Контент после публикации в той или иной форме (том или ином формате). Полагаться на Контент не следует, поскольку он не может заменить собой знания, способность суждения и опыт пользователя, его менеджмента, сотрудников, консультантов и (или) клиентов во время принятия инвестиционных и иных бизнес-решений. S&P не выполняет функции фидуциария или инвестиционного консультанта, за исключением случаев регистрации в качестве такового. S&P получает информацию из источников, являющихся, по его мнению, надежными, но не проводит аудит и не берет на себя обязанность по проведению всесторонней проверки или независимой верификации получаемой информации.

По мере того, как регулирующие органы позволяют рейтинговому агентству в определенных целях регулирования подтверждать в одной юрисдикции рейтинг, присвоенный в другой юрисдикции, S&P оставляет за собой право присваивать, отзываться или приостанавливать такое подтверждение в любое время и по своему усмотрению. Стороны S&P отказываются от каких-либо обязательств, как бы то ни было, вытекающих из присвоения, отзыва или приостановления подтверждения рейтинга, а также какой-либо ответственности за любой ущерб, заявленный, как понесенный в результате указанных действий.

Некоторые виды деятельности бизнес-подразделений S&P осуществляются отдельно для обеспечения их независимости и объективности. Поэтому одни бизнес-подразделения S&P могут располагать информацией, которой нет у других бизнес-подразделений. В S&P действуют правила и процедуры, предназначенные для обеспечения конфиденциальности определенной непубличной информации, получаемой в ходе каждого аналитического процесса.

S&P может получать вознаграждение за присвоение рейтингов и определенные виды кредитного анализа. Как правило, оно выплачивается эмитентами или андеррайтерами ценных бумаг, а также должниками по обязательствам. S&P оставляет за собой право на распространение своих мнений и аналитических материалов. Публичные рейтинги и аналитические материалы S&P публикуются на веб-сайтах — www.standardandpoors.com (доступ — бесплатный), а также www.ratingsdirect.com, www.globalcreditportal.com и www.spcapitaliq.com (доступ по подписке), но могут распространяться и другими способами, в том числе через публикации S&P и независимых дистрибьюторов. Дополнительную информацию, касающуюся оплаты наших рейтинговых услуг, можно получить по адресу: www.standardandpoors.com/usratingsfees.