

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг АйСиБиСи Банку на уровне ruAA

Москва, 03 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности АйСиБиСи Банк \(АО\)](#) (далее – банк) на уровне ruAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен высоким уровнем достаточности капитала и рентабельности, удовлетворительными оценками рыночных позиций и корпоративного управления, приемлемым качеством активов на фоне концентрации кредитных рисков, а также сильной ликвидной позицией. Агентство приняло во внимание высокую вероятность оказания финансовой поддержки в случае необходимости со стороны материнской структуры – крупнейшего в мире системно значимого банка по классификации БКБН по состоянию на 01.07.18. В 2017-2018 гг. в целях наращивания кредитного портфеля капитал российского банка увеличен на \$220 млн, в 2019 году ожидается увеличение на \$80 млн.

АйСиБиСи Банк (АО) – средний по величине активов финансовый институт (87-е место в рэнкинге банков по активам на 01.04.19), который является опорной расчётной кредитной организацией в России и Восточной Европе для ряда институциональных клиентов, совместных предприятий и транснациональных корпораций. Помимо специализации на расчётно-кассовом обслуживании, торговом финансировании, операциях с иностранной валютой, банк имеет небольшой кредитный портфель предприятий крупного бизнеса (26,2 млрд руб. с учётом приобретённых прав требований, либо 45% валовых активов на 01.04.19). Головной и дополнительный офисы банка находятся в г. Москве, есть филиал в г. Санкт-Петербурге. Кредитная организация принадлежит ICBC BANK Ltd. (КНР) с момента основания в 2007 году. Текущая бизнес-модель действует с конца 2015 года.

Удовлетворительная оценка рыночных позиций отражает значимую долю на рынке международных расчётов и одновременно невысокие позиции в основных сегментах традиционного банковского бизнеса. Умеренно консервативная кредитная политика подразумевает валютное кредитование отраслевых лидеров, а также размещение активов в надёжные инструменты с пониженной доходностью (42% активов на 01.04.19 представлено требованиями к Банку России, НКО НКЦ и банкам с высокими рейтингами кредитоспособности). Банк имеет узкую клиентскую базу заёмщиков (12 крупных корпоративных заёмщиков на 01.04.19) и, как следствие, повышенную концентрацию кредитных рисков (без учёта объектов риска с условными рейтинговыми классами ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» показатель KSKR к чистым активам составил 44% на 01.04.19; крупнейший кредитный риск достигал 6% чистых активов в марте 2019 г.). В силу кредитования заёмщиков высокого кредитного качества по 94% объёма корпоративного ссудного портфеля отсутствует обеспечение в виде ликвидных залогов, ценных бумаг и гарантийных депозитов.

Высокая достаточность капитала и буфер абсорбции потенциальных убытков. Банк имеет хороший запас капитала для текущего риск-профиля (Н1.0=40%; Н1.2=23% на 01.04.19; полное обесценение 39% требований к ЮЛ и ИП не привело бы к нарушению нормативов достаточности капитала). Бизнес банка характеризуется высокой операционной эффективностью (средняя ROE за 2014-2018 гг. равна 18,8% в соответствии с МСФО; NIM=3,6% за 2018 год в соответствии с РСБУ), стабильной структурой финансового результата и высоким покрытием чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (226% за 2018 год), а также низкой средней стоимостью фондирования (2,5% за I квартал 2019 года). Дивидендная доходность кредитной организации оценивается как высокая (в июле 2018 года распределено 2,4 млрд руб. при среднем капитале за 2017 год в размере 15,0 млрд рублей), при этом показатели рентабельности банка отчасти занижены аллокацией чистых комиссионных доходов в пользу материнского банка.

Сильная ликвидная позиция обеспечена расчётной спецификой деятельности банка. Отмечается недостаточная стабильность привлечённых средств и повышенная концентрация привлечённых средств (на 01.04.19 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в валовых пассивах составила 25% без учёта привлечённых средств от связанных сторон; доля средств крупнейшего кредитора – почти 6% при наличии единовременной крупной выплаты). На протяжении последних трех лет наблюдается тренд к снижению зависимости от средств крупнейших клиентов, но он во многом обеспечен притоком фондирования от

аффилированных банков. Банк выдерживает потенциальный досрочный отток всех привлечённых срочных средств и порядка 40% привлечённых средств на 01.04.19 без учёта долгосрочных субординированных депозитов. Банк обладает существенными рыночными источниками дополнительной ликвидности (лимиты МБК, операции РЕПО, залог значительной части требований кредитного характера в рамках лимита Банка России суммарно покрывают все привлечённые средства без учёта аффилированных пассивов), а также возможностью мгновенного привлечения ликвидности материнского банка на эквивалент половины всех привлечённых средств по состоянию на 01.04.19.

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов банка оценивается как адекватные с учётом качества методологий и накопленных практик банковской группы. Деловая репутация, опыт и квалификация топ-менеджмента банка положительно влияют на оценку корпоративного управления, также позитивно оценены бизнес-практики аудита и высокая результативность исполнения бизнес-планов в прошлом. Последовательная реализация стратегии, по мнению агентства, будет способствовать укреплению конкурентных позиций на российском банковском рынке. Степень диджитализации бизнеса оценивается как невысокая. Отмечаются отсутствие независимых членов Совета Директоров, отдельные недостатки в кадровой стратегии и системе мотивации персонала. Наблюдается высокая зависимость ключевых управленческих решений от материнской структуры и, как следствие, слабая оперативность внутрибанковских процедур. Агентство констатирует повышенную чувствительность банка к операционным и регулятивным рискам, связанным с необходимостью мониторинга большого объёма расчётных операций клиентов, прежде всего, трансграничных.

На 01.04.19 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 58,5 млрд руб., величина собственных средств – 20,3 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года – 392,9 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АйСиБиСи Банк (АО) был впервые опубликован 06.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 25.06.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АйСиБиСи Банк (АО), а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АйСиБиСи Банк (АО) принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало АйСиБиСи Банк (АО) дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несёт ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.