



АО «Казахстанская фондовая биржа»

Настоящим Акционерное общество «Казинвестбанк» (далее – Банк) сообщает о том, что 2 Марта 2015 года Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги Банка на уровне «В-/С». Рейтинг по национальной шкале так же сохранился на уровне «KzBB-». Прогноз - «Стабильный»

С уважением,

**Заместитель Председателя Правления / Член Правления
АО «Казинвестбанк»**



Акежанов Д.Н.

*Исп. Кулажанов Е.
Тел.: 8 (727) 261-90-60 (вн.5194)*

54969

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги АО «Казинвестбанк»
подтверждены на уровне «В-/С» и
«kzBB-», несмотря на усиление
отраслевых рисков в Казахстане;
прогноз — «Стабильный»

Ведущий кредитный аналитик:

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

Второй кредитный аналитик:

Екатерина Марушкевич, Москва (7) 495-783-4135; ekaterina.marushkevich@standardandpoors.com

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

Прогноз

Описание рейтинга (компоненты)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги АО «Казинвестбанк» подтверждены на уровне «В-/С» и «kzBB-», несмотря на усиление отраслевых рисков в Казахстане; прогноз — «Стабильный»

Резюме

- i На наш взгляд, снижение цен на нефть оказывает существенное негативное влияние на перспективы экономического роста, показатели внешнего баланса и финансовые показатели Республики Казахстан, учитывая высокую зависимость экономики страны от нефтяных доходов.
- i Мы отмечаем очень высокий экономический риск, которому подвергаются казахстанские банки, и лишь умеренную подверженность банковского сектора рискам, связанным с нефтяной отраслью.
- i В то же время мы полагаем, что вероятное замедление экономического роста в Казахстане и ожидаемая нами дальнейшая девальвация национальной валюты могут оказать негативное влияние на профили фондирования казахстанских банков. Мы изменили нашу оценку тенденции развития отраслевого риска со «стабильной» на «негативную».
- i Мы считаем, что способность банка абсорбировать убытки будет усилена вливанием капитала в размере 15 млн долл. со стороны акционеров во втором квартале 2015 г.
- i В связи с этим мы подтверждаем долгосрочный и краткосрочный рейтинги банка на уровне «В-/С», а также рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB-».
- i Прогноз «Стабильный» отражает наши ожидания того, что вследствие ожидаемого вливания акционерного капитала рыночная доля банка и его финансовый профиль, вероятно, окажутся устойчивыми в условиях экономического спада в Казахстане, а также наши ожидания девальвации национальной валюты и увеличения системных рисков фондирования в ближайшие 12 месяцев.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Казинвестбанк» подтверждены на уровне «В-/С» и «kzBB-», несмотря на усиление отраслевых рисков в Казахстане; прогноз — «Стабильный»

Рейтинговое действие

Как было объявлено 26 февраля 2015 г., Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента АО «Казинвестбанк» (КИБ) на уровне «В-/С», а также рейтинг банка по национальной шкале на уровне «kzBB-». Прогноз по рейтингам остается «Стабильным».

Обоснование

Наше мнение о замедлении темпов роста экономики Казахстана и соответствующей негативной тенденции развития отраслевого риска для банковской системы страны обуславливает оценку базового уровня рейтинга «bb-», на основе которого присваивается кредитный рейтинг эмитента банков, осуществляющих деятельность преимущественно в Казахстане.

Подтверждение рейтингов КИБ и «Стабильный» прогноз отражают наши ожидания того, что рыночная доля банка и его финансовый профиль, вероятно, окажутся устойчивыми в условиях экономического спада в Казахстане, а также наши ожидания девальвации национальной валюты и увеличения системных рисков фондирования в ближайшие 12 месяцев.

Показатели капитализации КИБ и его способность абсорбировать убытки укрепились в 2014 г. ввиду «сжатия» баланса и кредитного портфеля, а также увеличения капитала за счет прибыли в размере 702 млн тенге (3,8 млн долл.). Мы полагаем, что коэффициент капитала, скорректированного с учетом риска (risk-adjusted capital – RAC), увеличился с 5,5% в конце 2013 г. до 6,5–7,0% на конец 2014 г. и увеличится примерно до 9% в конце 2015 г. Наши оценки основаны на следующих допущениях:

- і рост кредитного портфеля примерно на 5%,
- і вливание акционерного капитала в размере 15 млн долл.,
- і чистая прибыль в размере 1,2–1,6 млрд тенге,
- і полное удержание прибыли,
- і расходы на резервирование в размере 1,0–1,5%.

Объем и время предоставления акционерного капитала и рост кредитного портфеля в значительной степени влияют на наш показатель RAC. Если будущий рост кредитного портфеля, политика и стратегия банка в отношении капитала

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Казинвестбанк» подтверждены на уровне «B-/C» и «kzBB-», несмотря на усиление отраслевых рисков в Казахстане; прогноз — «Стабильный»

изменяться, мы можем пересмотреть наш прогноз в отношении коэффициента RAC.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» отражает наши ожидания того, что вследствие ожидаемого вливания акционерного капитала рыночная доля банка и его финансовый профиль, вероятно, окажутся устойчивыми в условиях экономического спада в Казахстане, а также наши ожидания девальвации национальной валюты и увеличения системных рисков фондирования в ближайшие 12 месяцев. Кроме того, мы считаем, что способность банка абсорбировать убытки в результате вливания акционерного капитала в размере 15 млн долл. во втором квартале 2015 г. усилится.

Мы можем предпринять негативное рейтинговое действие, если способность КИБ абсорбировать убытки останется на текущем уровне в результате того, что вливание акционерного капитала будет отложено, более быстрого, чем планировалось, роста кредитного портфеля или создания значительных дополнительных резервов. Негативное рейтинговое действие также возможно в случае возникновения разрывов ликвидности, например, в результате оттока крупных депозитов.

Мы не ожидаем позитивного рейтингового действия в ближайшие 12-18 месяцев вследствие негативной тенденции развития отраслевого риска в банковской системе Казахстана.

Описание рейтинга (компоненты)

Кредитный рейтинг эмитента

B-/Стабильный/C

Оценка характеристик собственной кредитоспособности

b-

Базовый уровень рейтинга

bb-

Бизнес-позиция

Слабая (-2)

Капитализация и прибыльность

Умеренные (0)

Позиция по риску

Умеренная (-1)

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Казинвестбанк» подтверждены на уровне «В-/С» и «kzBB-», несмотря на усиление отраслевых рисков в Казахстане; прогноз — «Стабильный»

Фондирование и ликвидность

Среднее и адекватная (0)

Поддержка

0

Поддержка ОСГ со стороны государства

0

Поддержка со стороны группы

0

Поддержка за системную значимость

0

Дополнительные факторы

0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Критерии

- i Таблицы соответствий кредитных рейтингов по национальным и региональным шкалам рейтингам по международной шкале Standard & Poor's // 30 сентября 2014 г.
- i Кредитные рейтинги по национальным и региональным шкалам // 22 сентября 2014 г.
- i Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- i Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- i Методология и допущения, используемые для расчета банковского капитала // 6 декабря 2010 г.

Статьи

- i В отношении казахстанских банков предприняты различные рейтинговые действия в связи с повышением отраслевого риска // 26 февраля 2014 г.
- i Долгосрочные рейтинги Республики Казахстан понижены с «BBB+» до «BBB» вслед за снижением цен на нефть: прогноз – «Негативный» // 9 февраля 2015 г.

Рейтинг-лист

АО «Казинвестбанк»

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Казинвестбанк» подтверждены на уровне «B-/C» и «kzBB-», несмотря на усиление отраслевых рисков в Казахстане; прогноз — «Стабильный»

Кредитный рейтинг контрагента

B-/Стабильный/C

Рейтинг по национальной шкале

kzBB-

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 © 2015 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, отзывать 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 раздельно 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.