



Delta Bank

<<Delta Bank>> Акционерлік қоғамы

Акционерное общество <<Delta Bank>>

Қазақстан Республикасы, 050000, Алматы қ., Төле би к-сі, 73 <<a>>
Тел. + 7 (727) 244 85 41; факс: +7 (727) 244 85 57
e-mail: office@deltabank.kz; www.deltabank.kz

Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Төле би, 73 <<a>>
Тел. + 7 (727) 244 85 41; факс: +7 (727) 244 85 57
e-mail: office@deltabank.kz; www.deltabank.kz

07.02.17, № 03/1382

АО «Delta Bank» (далее - Банк), сообщает, что 03 февраля 2017 года был получен отчёт от рейтингового агентства Standard&Poor's касательно понижения кредитного рейтинга Банка.

Согласно отчету, долгосрочный кредитный рейтинг Банка по международной шкале понижен до уровня «СС».

Приложение:

- Отчет от Standard&Poor's о понижении долгосрочного кредитного рейтинга Банка.

0101173

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги АО «Delta Bank» понижены до «СС» в связи с повышением риска неплатежа по облигациям и оставлены в списке CreditWatch Negative

Ведущий кредитный аналитик:

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

Второй кредитный аналитик:

Анастасия Турдыева, Москва (7) 495-783-40-91; anastasia.turdyeva@spglobal.com

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

CreditWatch

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги АО «Delta Bank» понижены до «СС» в связи с повышением риска неплатежа по облигациям и оставлены в списке CreditWatch Negative

Резюме

- 31 января 2017 г. АО «Delta Bank» в полном объеме произвело купонный платеж на сумму 469 млн тенге, но не выплатило основную сумму долга в размере 9,8 млрд тенге (около 30 млн долл.) по приоритетным необеспеченным облигациям сроком погашения 18 января 2017 г., выпущенным в рамках первой облигационной программы.
- 1 февраля 2017 г. начался льготный период сроком 10 рабочих дней, в течение которых банку предстоит погасить основную сумму долга.
- Мы понижаем долгосрочный кредитный рейтинг контрагента и рейтинги выпуска приоритетных необеспеченных долговых обязательств АО «Delta Bank» с «ССС-» до «СС» и оставляем все рейтинги в списке CreditWatch Negative («рейтинги на пересмотре с негативными ожиданиями»).
- Сохранение рейтингов в списке CreditWatch отражает высокую вероятность понижения рейтингов АО «Delta Bank» до «SD» («выборочный дефолт») или «D» («дефолт»), если банк не выплатит основную сумму долга в полном объеме в течение льготного периода либо полностью или частично прекратит обслуживание других обязательств.

Рейтинговое действие

2 февраля 2017 г. S&P Global Ratings понизило долгосрочный кредитный рейтинг контрагента и рейтинги выпуска приоритетных необеспеченных долговых обязательств казахстанского АО «Delta Bank» с «ССС-» до «СС». Мы восстановили рейтинг «ССС-» выпуска облигаций объемом 10 млрд долл. (ставка купона: 9,50%; срок погашения: 18 января 2017 г.), который ранее был непреднамеренно отозван по наступлении срока погашения, после чего понизили его до «СС».

Мы подтвердили краткосрочный кредитный рейтинг контрагента АО «Delta Bank» на уровне «С».

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Delta Bank» понижены до «CC» в связи с повышением риска неплатежа по облигациям и оставлены в списке CreditWatch Negative

Одновременно мы понизили рейтинг банка по национальной шкале с «kzCCC-» до «kzCC».

Рейтинги банка оставлены в списке CreditWatch Negative, куда они были помещены 23 января 2017 г.

Обоснование

Рейтинговые действия обусловлены тем, что АО «Delta Bank» не произвело основной платеж в размере 9,8 млрд тенге по приоритетным необеспеченным облигациям сроком погашения 18 января 2017 г., выпущенным в рамках первой облигационной программы. 31 января 2017 г. АО «Delta Bank» произвел выплату купона в размере 469 млн тенге. 1 февраля 2017 г. начался льготный период сроком 10 рабочих дней, в течение которых банку предстоит погасить основную сумму долга.

По нашему мнению, объема текущих ликвидных активов АО «Delta Bank» недостаточно для погашения облигаций в полном объеме.

АО «Delta Bank» по-прежнему ожидает получения поддержки со стороны Национального банка Республики Казахстан (НБРК), которую он запрашивал в конце декабря 2016 г. Насколько мы понимаем, поддержка со стороны НБРК будет предоставлена в случае вливания ликвидных средств собственником банка, однако эти средства еще не получены. Мы полагаем, что поддержка со стороны собственника банка и НБРК вряд ли будет получена в течение льготного периода. В связи с этим мы отмечаем возросшую вероятность того, что АО «Delta Bank» допустит дефолт по этому выпуску облигаций.

CreditWatch

Мы планируем вывести рейтинги АО «Delta Bank» из списка CreditWatch к середине февраля 2017 г., по завершении льготного периода.

Мы понизим рейтинги банка до «SD» или «D», если придем к выводу, что банк не произвел выплату в полном объеме либо полностью или частично прекратил обслуживание других обязательств.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Delta Bank» понижены до «CC» в связи с повышением риска неплатежа по облигациям и оставлены в списке CreditWatch Negative

Мы можем подтвердить рейтинги или даже повысить их, если придем к выводу о стабилизации показателей ликвидности банка, что позволит ему обслуживать и погашать свои долговые обязательства в установленные сроки и в полном объеме.

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Критерии

- Таблицы соответствий кредитных рейтингов по национальным и региональным шкалам рейтингам по международной шкале S&P Global Ratings // 1 июня 2016 г.
- Национальные и региональные шкалы кредитных рейтингов // 22 сентября 2014 г.
- Своевременность платежей: льготные периоды, гарантии и использование рейтингов «SD» и «D» // 24 октября 2017 г.
- Критерии присвоения рейтингов «CCC+», «CCC», «CCC-» и «CC» // 1 октября 2012 г.

Статьи

- Рейтинги казахстанского АО «Delta Bank» понижены до «CCC-» в связи с давлением на ликвидность и отсрочкой в предоставлении поддержки; рейтинги находятся в списке CreditWatch Negative // 23 января 2017 г.

Рейтинг-лист

Рейтинги понижены; рейтинги подтверждены; рейтинги оставлены в списке CreditWatch

	До	С
АО «Delta Bank»		
Кредитный рейтинг контрагента	CC/Watch Negative/C	CCC-/Watch Negative/C
Рейтинг по национальной шкале	kzCC/Watch Negative	kzCCC-/Watch Negative
Рейтинг приоритетного необеспеченного долга	CC/Watch Negative	CCC-/Watch Negative
Рейтинг приоритетного необеспеченного долга	kzCC/Watch Negative	kzCCC-/Watch Negative

ПЕРЕВОД ТОЛЬКО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ. Данный перевод предоставляется в целях более точного и полного понимания нашего отчета на английском языке, опубликованного на нашем сайте <http://www.globalcreditportal.com>, и только в

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги АО «Delta Bank» понижены до «СС» в связи с повышением риска неплатежа по облигациям и оставлены в списке CreditWatch Negative

информационно-справочных целях.

Дополнительные контакты:

Financial Institutions Ratings Europe; FIG_Europe@spglobal.com

Некоторые определения, используемые в этом отчете, в частности применяемые нами для описания рейтинговых факторов, имеют конкретные значения, которые приведены в наших критериях. Таким образом, подобные определения должны быть интерпретированы в контексте соответствующих методологических статей. Критерии, используемые при присвоении рейтингов, можно найти на сайте www.standardandpoors.com. Полная информация о рейтингах предоставляется подписчикам RatingsDirect на порталах www.globalcreditportal.com и www.spcapitaliq.com. Все рейтинги, которые затронуты данным рейтинговым действием, можно найти на общедоступном веб-сайте S&P Global Ratings www.standardandpoors.com с помощью поискового окна «Ratings search» в левой части экрана. Кроме того, Вы можете позвонить по одному из следующих телефонов S&P Global Ratings: (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 © 2017 by Standard & Poor's Financial Services LLC. Все права защищены.

Модификация, обратная разработка, воспроизведение или распространение контента (в том числе рейтингов, результатов кредитного анализа и данных о кредитоспособности, оценок, 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 S&P Global Market Intelligence или его аффилированных лиц (вместе — S&P Global) запрещены. Незаконное или несанкционированное использование Контента запрещено. Компания S&P Global и независимые провайдеры, а также их директора, должностные лица, акционеры, сотрудники или агенты (далее — «Стороны S&P Global») не гарантируют точность, полноту, своевременность и пригодность Контента. Стороны S&P Global 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 GLOBAL 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 Global 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 Global Market Intelligence, исследования, и подтверждения 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 Global Market Intelligence 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 Global Market Intelligence не выполняет функции фидуциария или инвестиционного консультанта, за исключением случаев регистрации в качестве такового. S&P Global Market Intelligence 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. Некоторые виды деятельности бизнес-подразделений S&P Global осуществляются отдельно для обеспечения их независимости и объективности. Поэтому одни бизнес-подразделения S&P Global могут располагать информацией, которой нет у других бизнес-подразделений. В S&P Global действуют правила и процедуры, предназначенные для обеспечения конфиденциальности определенной непубличной информации, получаемой в ходе каждого аналитического процесса. S&P Global Ratings не принимает какого-либо участия в подготовке и создании кредитных оценок S&P Global Market Intelligence. Для различения моделей кредитных оценок вероятности дефолта S&P Global Market Intelligence от кредитных рейтингов, присваиваемых S&P Global Ratings, используется буквенное обозначение в нижнем регистре. S&P Global 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 Global оставляет за собой право на распространение своих мнений и аналитических материалов. Публичные рейтинги и аналитические материалы S&P Global публикуются на веб-сайтах — www.standardandpoors.com (доступ — бесплатный), а также www.ratingsdirect.com и www.globalcreditportal.com (доступ по подписке), но могут распространяться и другими способами, в том числе через публикации S&P Global и независимых дистрибьюторов. Дополнительную информацию, касающуюся стоимости рейтинговых услуг, можно получить по адресу: www.standardandpoors.com/usratingsfees. Пароли и идентификаторы пользователя, полученные от S&P Global, считаются персональными и могут использоваться ТОЛЬКО теми лицами, которым они присвоены. Совместное использование паролей и идентификаторов, а также совместный доступ к веб-сайту с помощью одних и тех же паролей и идентификаторов не разрешаются. Если Вам нужно перепечатать, перевести или использовать данные (информацию) каким-либо иным образом (кроме как в соответствии с настоящим документом), обращайтесь в Службу поддержки клиентов (почтовый адрес: Client Services, 55 Water Street, New York, NY 10041, тел.: (1) 212-438-7280, адрес электронной почты: research_request@spglobal.com).