

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Прогноз по рейтингам АО «ДБ
«РНВ»-Казахстан» пересмотрен на
«Негативный» ввиду повышения
отраслевого риска; рейтинги «В+/В»
подтверждены

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:

Прогноз по рейтингам АО «ДБ «PNB»-Казахстан» пересмотрен на «Негативный» ввиду повышения отраслевого риска; рейтинги «B+/B» подтверждены

Резюме

- На наш взгляд, снижение цен на нефть оказывает существенное негативное влияние на перспективы экономического роста, показатели внешнего баланса и бюджетные показатели Республики Казахстан, учитывая высокую зависимость экономики страны от нефтяной отрасли.
- Мы отмечаем очень высокий экономический риск, которому подвергаются казахстанские банки, и лишь умеренную подверженность банковского сектора рискам, связанным с нефтяной отраслью.
- 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».
- Учитывая негативную тенденцию развития отраслевого риска и ожидаемое давление на показатели прибыли, запасы капитала и фондирование казахстанских банков, мы пересматриваем прогноз по рейтингам АО «ДБ «PNB»-Казахстан» со «Стабильного» на «Негативный» и подтверждаем рейтинги банка – долгосрочный и краткосрочный рейтинги «B+/B» и рейтинг по национальной шкале «kzBBB-».
- Прогноз «Негативный» отражает наше мнение о том, что финансовый профиль банка окажется под давлением в связи с негативными тенденциями в экономике, которые, как мы полагаем, сохранятся на протяжении всего 2015 г.

Рейтинговое действие

Как было объявлено 26 февраля 2015 г., Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам АО «ДБ «PNB»-Казахстан» со «Стабильного» на «Негативный» и подтвердила рейтинги банка – долгосрочный и краткосрочный рейтинги «B+/B» и рейтинг по национальной шкале «kzBBB-».

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.

Пересмотр прогноза по рейтингам АО «ДБ «PNB»-Казахстан» отражает наше мнение о том, что замедление темпов экономического роста и повышение отраслевого риска Казахстана негативно отразятся на показателях выручки и – в некоторой степени – на запасах капитала банка.

Прогноз

Прогноз «Негативный» отражает наше мнение о том, что финансовый профиль банка окажется под давлением в связи с негативными тенденциями в экономике, которые, как мы полагаем, сохранятся на протяжении всего 2015 г.

Негативный сценарий

Мы можем понизить рейтинги АО «ДБ «PNB»-Казахстан», если замедление темпов экономического роста Казахстана и повышение отраслевого риска приведут к значительному ухудшению показателей банка, в частности показателей его выручки, капитала и профиля фондирования.

Позитивный сценарий

Мы можем пересмотреть прогноз по рейтингам банка на «Стабильный», если условия операционной деятельности в Казахстане стабилизируются и мы будем оценивать тенденцию развития отраслевого риска как стабильную. Пересмотр прогноза на «Стабильный» будет возможен при условии, что банк будет поддерживать «очень сильные» показатели капитализации и «умеренную» позицию по риску.

Описание рейтинга (компоненты)

До	С
Кредитный рейтинг эмитента	
B+/Негативный/B	B+/Стабильный/B
kzBBB-	kzBBB-

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам АО «ДБ «РНВ»-Казахстан» пересмотрен на «Негативный» ввиду повышения отраслевого риска; рейтинги «B+/B» подтверждены

Оценка характеристик собственной кредитоспособности

b+ b+

Базовый уровень рейтинга

bb- bb-

Бизнес-позиция

Слабая (-2) Слабая (-2)

Капитализация и прибыльность

Очень сильные (+2) Очень сильные (+2)

Позиция по риску

Умеренная (-1) Умеренная (-1)

Фондирование и ликвидность

Ниже среднего и адекватная (-1) Ниже среднего и адекватная (-1)

Поддержка

+1 +1

Поддержка со стороны ОСГ

0 0

Поддержка со стороны группы

+1 +1

Поддержка за системную значимость

0 0

Дополнительные факторы

0 0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

- Таблицы соответствий кредитных рейтингов по национальным и региональным шкалам рейтингам по международной шкале Standard & Poor's // 30 сентября 2014 г.
- Кредитные рейтинги по национальным и региональным шкалам // 22 сентября 2014 г.
- Методология присвоения рейтингов группе организаций // 19 ноября 2013 г.
- Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Методология и исходные допущения, используемые для расчета банковского капитала // 6 декабря 2010 г.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам АО «ДБ «PNB»-Казахстан» пересмотрен на «Негативный» ввиду повышения отраслевого риска; рейтинги «B+/B» подтверждены

Рейтинг-лист

Рейтинги подтверждены

До С

АО «ДБ «PNB»-Казахстан»

Кредитный рейтинг контрагента

B+/Негативный/B В+/Стабильный/B

Рейтинг по национальной шкале

kzBBB- kzBBB-

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 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.