

«Bank RBK» Банкі
Акционерлік қоғамы

«Bank RBK» АҚ,
050013 (А15ХЗС7), Қазақстан Республикасы,
Алматы қ-сы, Республика а-ңы к-сі, 15.
Тел.: + 7 (727) 330 90 30
SWIFT: KINCKZKA
E-mail: info@bankrbk.kz

№ 22-01-03 / 5143
17.06.2019г.



7888.kz

Акционерное общество
«Банк «Bank RBK»

АО «Bank RBK»,
050013 (А15ХЗС7), Республика Казахстан,
г. Алматы, ул. пл. Республики, 15.
Тел.: + 7 (727) 330 90 30
SWIFT: KINCKZKA
E-mail: info@bankrbk.kz

АО "Казахстанская Фондовая Биржа"

Настоящим АО «Банк «Bank RBK» с целью исполнения обязательств о раскрытии информации, предусмотренных листинговыми правилами АО "Казахстанская Фондовая Биржа", доводит до сведения следующую информацию, касающуюся рейтинговых действий в отношении АО «Банк «Bank RBK».

14 июня 2019 года международное рейтинговое агентство Standard and Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне "B-/B", а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне "kzBB", прогноз «Стабильный».

Приложение: пресс-релиз Standart and Poor's от 14 июня 2019 г.

С уважением,

Заместитель Председателя Правления
АО «Банк «Bank RBK»

Есмуканова А.К.



Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги казахстанского АО «Bank RBK» подтверждены на уровне «B-/B» и «kzBB»; прогноз — «Стабильный»

13 июня 2019 г.

(Примечание редактора: Настоящая статья является переводом оригинальной английской статьи. Перевод был опубликован после оригинальной версии (14 июня 2019 г. в 10:31 (универсальное координированное время UTC - 05:00) или после этого времени.)

Резюме

- АО «Bank RBK» продолжает восстанавливать стабильность бизнеса, а также проводить консервативную политику в отношении фондирования и ликвидности. Кроме того, мы отмечаем готовность бенефициарного собственника оказывать банку поддержку.
- Вместе с тем способность банка контролировать возможные кредитные потери на фоне быстрого роста кредитного портфеля пока не проверена временем.
- В связи с этим мы подтверждаем кредитные рейтинги АО «Bank RBK» на уровне «B-/B» и «kzBB».
- Прогноз «Стабильный» по рейтингам банка отражает наши ожидания того, что он продолжит увеличивать рыночную долю и реализовывать новую стратегию развития бизнеса, а его политика в отношении фондирования и ликвидности будет оставаться консервативной при условии, что качество активов банка существенно не ухудшится в ближайшие 12-18 месяцев.

Рейтинговое действие

13 июня 2019 г. S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента казахстанского АО «Bank RBK» на уровне «B-/B». Прогноз изменения рейтингов остается «Стабильным».

Мы также подтвердили рейтинг банка по национальной шкале на уровне «kzBB».

Обоснование

Подтверждение рейтингов отражает наше мнение о том, что в прошлом году АО «Bank RBK» завершило полномасштабную реорганизацию после периода неисполнения обязательств, и начиная с августа 2018 г. банк наращивает кредитный портфель в соответствии с бизнес-стратегией, применяя опыт новой управленческой команды и используя обширные деловые связи бенефициарного акционера. В связи с этим и на основании допущения о том, что банк продолжит проводить взвешенную политику в отношении фондирования и ликвидности, мы повысили нашу оценку бизнес-позиции до «умеренной».

ВЕДУЩИЙ КРЕДИТНЫЙ АНАЛИТИК

Сурен Асатуров
Москва
(7) 495-662-34-90
suren.asaturov
@spglobal.com

ВТОРЫЕ КОНТАКТЫ

Ирина Велиева
Москва
(7) 495-783-40-71
irina.velieva
@spglobal.com
Виктор Никольский
Москва
(7) 495-783-40-10
victor.nikolskiy
@spglobal.com

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ КОНТАКТЫ

Financial Institutions Ratings Europe
FIG_Europe
@spglobal.com

В настоящее время при осуществлении корпоративного финансирования фокус банка направлен на компании нефтегазового сектора, металлургической и добывающей отраслей, а также компании-экспортеры. Банк также планирует оказывать расчетно-кассовое обслуживание вышеперечисленным компаниям, а также партнерам и контрагентам группы «Казахмыс» (ключевой актив бенефициарного собственника) и компаниям, занимающимся импортом. При этом АО «Bank RBK» также развивает направление розничного кредитования (по данным на 1 апреля 2019 г. его доля составляла 38% совокупного кредитного портфеля), что способствует дальнейшей диверсификации бизнеса банка. Насколько мы понимаем, на сегодняшний момент около 30% розничных кредитов выданы сотрудникам группы «Казахмыс», кредитный риск которых является относительно предсказуемым для АО «Bank RBK».

Помимо доступа к поставщикам, подрядчикам и сотрудникам группы «Казахмыс», мы отмечаем еще один позитивный фактор, а именно — готовность основного бенефициарного акционера АО «Bank RBK» (Владимира Кима) оказывать банку поддержку: в 2017-2018 гг. после периода неисполнения обязательств он предоставлял значительную финансовую помощь банку наряду с казахстанским правительством. Помимо инвестиций в АО «Bank RBK», Владимир Ким владеет также 70% акций ТОО «Корпорация «Казахмыс» (которая является лидирующей международной компанией в отрасли добычи и переработки природных ресурсов) и 33%-ной долей в капитале горнодобывающей компании KAZ Minerals PLC, акции которой котируются на Лондонской фондовой бирже.

Кроме того, мы полагаем, что позитивное влияние на стабильность бизнеса АО «Bank RBK» оказывает достаточно взвешенная практика управления активами и обязательствами. Так, насколько мы понимаем, банк будет поддерживать объем высоколиквидных активов относительно хорошего кредитного качества (преимущественно государственные ценные бумаги Республики Казахстан) на достаточно высоком в настоящий момент уровне. При этом рост кредитного портфеля будет финансироваться за счет притока новых депозитов в ближайшие 12 месяцев. По состоянию на 1 апреля 2019 г. ликвидные активы составляли 41% совокупных активов и за вычетом краткосрочного фондирования, привлеченного на открытом рынке, покрывали почти 80% совокупных депозитов. Мы полагаем, что эти показатели останутся на том же уровне в ближайшие 18 месяцев. Более того, ресурсная база является в целом относительно стабильной и хорошо диверсифицированной по сравнению с другими казахстанскими банками: по данным на 1 апреля 2019 г. 55% обязательств АО «Bank RBK» приходилось на счета клиентов, 30% — на облигации и субординированные кредиты с длительными сроками погашения, а 7% — на долгосрочное государственное финансирование, выданное в рамках программ развития.

Вместе с тем АО «Bank RBK» планирует сравнительно быстрый 30%-ный рост кредитного портфеля в 2019 г., что выше среднего показателя по рынку, и мы полагаем, что этот рост может обусловить дополнительные кредитные риски. В настоящее время этот фактор ограничивает нашу оценку позиции банка по риску на «умеренном» уровне. Мы отмечаем улучшение качества активов банка. Однако, согласно аудированной отчетности за 2018 г., составленной в соответствии с МСФО, доля совокупных потенциальных проблемных активов (кредиты, соответствующие Стадии 3, и приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы (purchased or credit-impaired — РОСИ) согласно определениям МСФО 9) за вычетом резервов на возможные потери по кредитам составляют около 6,5% совокупного баланса и 49% текущего объема совокупных собственных средств по состоянию на 31 декабря 2018 г. Это подвергает прогнозируемые нами показатели капитала дополнительной волатильности (по нашим допущениям, включающим в том числе быстрый рост кредитного портфеля, наша оценка показателей капитализации и прибыльности останется «умеренной»). Эти цифры не учитывают сотрудничество с казахстанской коллекторской компанией, которой АО «Bank RBK» продал портфель проблемных кредитов на условиях погашения в рассрочку (совокупный объем кредитов, проданных в 2018 г. и подлежащих продаже в 2019 г. — 24 млрд тенге). Мы позитивно оцениваем тот факт, что совокупный уровень залогового обеспечения кредитов, соответствующих Стадии 3, и кредитов РОСИ остается высоким и составляет 70% их суммы до вычета резервов.

Кроме того, рейтинги АО «Bank RBK» ограничены непроверенной способностью банка генерировать устойчивые показатели прибыли. Насколько мы понимаем, банк возобновил активную операционную деятельность в августе 2018 г. и его показатели прибыльности за 2018 г. в значительной степени искажены за счет разового дохода от признания субординированного долга по ставке ниже рыночной.

В прошлом году банк существенно сократил административные расходы, и мы полагаем, что его дальнейшие показатели прибыльности в значительной степени будут зависеть от способности поддерживать хорошее качество кредитного портфеля, генерировать новый устойчивый бизнес, а также продолжать сокращать затраты.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» по рейтингам банка отражает наши ожидания того, что он продолжит увеличивать рыночную долю и реализовывать новую стратегию развития бизнеса, а также проводить консервативную политику в отношении фондирования и ликвидности при условии, что качество активов банка существенно не ухудшится в ближайшие 12-18 месяцев.

Мы можем предпринять негативное рейтинговое действие, если будем отмечать высокий риск дефолта на фоне заметного ухудшения качества активов до уровня значительно ниже среднерыночного, что обусловит ухудшение показателей капитализации либо давление на ликвидность за счет оттока фондирования.

Мы можем предпринять позитивное рейтинговое действие, если банк продолжит улучшать качество активов до уровня, превышающего среднерыночный, а также будет в течение более длительного времени поддерживать устойчивую бизнес-модель при отсутствии значительных потерь по кредитам. Мы также можем предпринять позитивное рейтинговое действие, если отметим существенное улучшение способности банка абсорбировать убытки.

Описание рейтингов (компоненты)

АО «Bank RBK»

Кредитный рейтинг эмитента	B-/Стабильный/B
Оценка характеристик собственной кредитоспособности (SACP)	b-
Базовый уровень рейтинга	b+
Бизнес-позиция	Умеренная (-1)
Капитализация и прибыльность	Умеренные (0)
Позиция по риску	Умеренная (-1)
Фондирование и ликвидность	Среднее и адекватная (0)
Поддержка	0
Поддержка ОСГ со стороны государства	0
Поддержка за счет дополнительной способности абсорбировать убытки с помощью субординированного капитала	0
Поддержка со стороны группы	0
Поддержка за системную значимость	0
Дополнительные факторы	0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

- Кредитные рейтинги по национальным и региональным шкалам // 25 июня 2018 г.
- Методология расчета капитала, скорректированного с учетом рисков // 20 июля 2017 г.
- Взаимосвязь долгосрочных и краткосрочных рейтингов: Методология // 7 апреля 2017 г.
- Критерии присвоение рейтингов группе организаций // 19 ноября 2013 г.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Рейтинги казахстанского АО «Bank RBK» подтверждены на уровне «B-/B» и «kzBB»; прогноз — «Стабильный»

- Количественные показатели, используемые при присвоении рейтингов банкам: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- •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.
- Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.

Рейтинг-лист

Рейтинги подтверждены

АО «Bank RBK»

Кредитный рейтинг эмитента В-/Стабильный/В

Рейтинг по казахстанской национальной шкале kzBB/-/--

ПЕРЕВОД ТОЛЬКО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ. Данный перевод предоставляется в целях более точного и полного понимания нашего отчета на английском языке, опубликованного на наших сайтах <http://www.capitaliq.com> и <http://www.standardandpoors.com>, и только в информационно-справочных целях.

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 портале www.capitaliq.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 © 2019. S&P Global Market Intelligence. 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 предварительно полученного 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. Материалы, имеющие отношение к кредитным рейтингам, включая периодические обоснования кредитных рейтингов и соответствующие полные отчеты (но не только эти виды публикаций), могут публиковаться по разным причинам, необязательно зависящим от действий Рейтингового комитета.

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.