

**«Bank RBK» Банкі»
Акционерлік қоғамы**

«Bank RBK» АҚ
050012, Қазақстан Республикасы,
Алматы қ-сы, Әди Шаріпов к-сі, 84.
Тел.: +7 (727) 330 90 30
SWIFT: KINCKZKA
E-mail: info@bankrbk.kz



☎ 7888.kz

**Акционерное общество
«Банк «Bank RBK»**

АО «Bank RBK»,
050012, Республика Казахстан,
г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 84.
Тел.: +7 (727) 330 90 30
SWIFT: KINCKZKA
E-mail: info@bankrbk.kz

№ 28-14/ 10387
26.12.2017

**Председателю Правления
АО «Казахстанская фондовая биржа»
г-же Алдамберген А.Ө.**

Пользуясь представившейся возможностью, АО «Bank RBK» (далее - Банк) выражает Вам свое почтение и надежду на дальнейшее плодотворное сотрудничество.

Настоящим сообщаем Вам, согласно отчету рейтингового агентства «Standard & Poor's» от «22» декабря 2017 года Банку установлены следующие рейтинги:

- долгосрочный и краткосрочный рейтинг Банка по международной шкале «CCC/C»;
- рейтинг Банка по национальной шкале «kzCCC+»;
- рейтинг приоритетного необеспеченного долга «CCC»;
- рейтинг приоритетного необеспеченного долга по национальной шкале «kzCCC+».

Приложение: Копия краткого обоснования рейтинга Standard & Poor's от «22» декабря 2017 года на 6 страницах.

Председатель Правления

М.К. Жакубаева

*Исп.: Есимханов М.К.
Тел.: 330-90-30, вн.1168*

0017680

Research

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги казахстанского АО «Bank RBK» повышены с «D/D» до «ССС/С» в связи с возобновлением платежей и помещены в список CreditWatch Developing

Ведущий кредитный аналитик:

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

Второй кредитный аналитик:

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

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

CreditWatch

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Рейтинги казахстанского АО «Bank RBK» повышены с «D/D» до «ССС/С» в связи с возобновлением платежей и помещены в список CreditWatch Developing

Резюме

- i Насколько мы понимаем, в настоящий момент АО «Bank RBK» обслуживает обязательства своевременно и в полном объеме благодаря получению значительной поддержки в форме капитала и ликвидности со стороны акционеров и Национального Банка Республики Казахстан (НБРК).
- i Вместе с тем мы полагаем, что АО «Bank RBK» еще предстоит продемонстрировать стабильность фондирования и отсутствие дальнейших оттоков депозитов и банк все еще зависит от дальнейшей поддержки, согласованной с акционерами и правительством.
- i Как следствие, мы повышаем рейтинги АО «Bank RBK» с «D/D» («дефолт») до «ССС/С», а также рейтинг по национальной шкале с «kzD» до «kzССС+» и помещаем все рейтинги в список CreditWatch Developing («рейтинги на пересмотре, ситуация находится в процессе развития»).
- i Помещение рейтингов в список CreditWatch отражает наше мнение о том, что в ближайшие несколько месяцев мы можем повысить, понизить или подтвердить рейтинги банка в зависимости от его способности обслуживать обязательства в срок и в полном объеме и от того, улучшатся ли его показатели капитализации, качества активов и ликвидности.

Рейтинговое действие

22 декабря 2017 г. S&P Global Ratings повысило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги эмитента АО «Bank RBK» с «D/D» до «ССС/С», а также рейтинг банка по национальной шкале с «kzD» до «kzССС+». Вслед за этим мы также поместили все рейтинги в список CreditWatch Developing.

Обоснование

Повышение рейтингов отражает наше мнение о том, что в последние несколько недель АО «Bank RBK» возобновило обслуживание своих обязательств – своевременное и в полном объеме – благодаря получению поддержки в форме капитала и ликвидности со стороны НБРК и основного акционера, корпорации «Казахмыс». Насколько мы знаем, с начала ноября 2017 г. АО «Bank RBK» получило от НБРК вливание в виде субординированного долга объемом 150 млрд тенге (450 млн долл.). 100 млрд тенге из этой суммы вошли в уставной капитал, поскольку субординированный долг был предоставлен банку по ставке ниже рыночной. Корпорация «Казахмыс», ведущая добывающая компания Республики Казахстан, осуществила вливание капитала на сумму 45 млрд тенге и конвертировала депозит в банке объемом 35 млрд тенге в обыкновенные акции.

Тем не менее мы полагаем, что кредитоспособность АО «Bank RBK» по-прежнему зависит от оттока депозитов клиентов вследствие его скомпрометированной репутации. По состоянию на 19 декабря 2017 г. ликвидные активы банка покрывали депозиты клиентов и текущие платежи, которые могут быть отозваны, лишь на 55%. Жизнеспособность банка по-прежнему зависит от поддержки в форме капитала со стороны акционера и регулятора: 93,7 млрд тенге на уровне субординированного долга от НБРК и 80 млрд тенге капитала 1-го уровня со стороны акционеров должны быть предоставлены до конца января 2018 г. Более того, банку необходимо доказать, что он способен восстановить взаимоотношения с клиентами и доверие вкладчиков, а также генерировать новый бизнес.

Насколько нам известно, в следующие несколько дней АО «Bank RBK» планирует передать свой портфель проблемных кредитов объемом 600 млрд тенге (около 1,8 млрд евро, или около 70% совокупного кредитного портфеля) неконсолидированному специальному юридическому лицу. Его вкладчики-организации, связанные с государством (ОСГ), депозиты которых в настоящее время составляют около 180 млрд тенге, подписали соглашение о выплатах со стороны этой финансовой компании в будущем в обмен на их депозиты. Кроме того, НБРК обменяет обязательства банка – кредитную линию объемом 150 млрд тенге, предоставленную им АО «Bank RBK» в мае 2017 г., – на будущие платежи от вышеуказанной специальной финансовой компании.

Мы ожидаем, что после завершения передачи проблемных кредитов показатели качества активов и ликвидности банка улучшатся. В рамках нашего базового сценария, который предполагает дальнейший отток депозитов объемом вплоть до

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 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).