

**«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

№ 28-19/1450
01 марта 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 «27» февраля 2017 года Банку установлены следующие рейтинги:

- долгосрочный и краткосрочный рейтинг Банка по международной шкале «B-/C»;
- прогноз по рейтингам «Негативный»;
- рейтинг Банка по национальной шкале «kzB+».

Приложение: Копия краткого обоснования рейтинга Standard & Poor's от «27» февраля 2017 года на 8 страницах.

**Первый Заместитель
Председателя Правления**

М.К. Жакубаева

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

0008648

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на уровне «B-/C»

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

Прогноз

Описание рейтинга (компоненты)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на уровне «B-/C»

Резюме

- i Объем ликвидных активов АО «Bank RBK» существенно сократился за последние два месяца в связи со значительным оттоком депозитов клиентов.
- i Мы полагаем, что волатильность запасов ликвидности делает банк уязвимым к неожиданному оттоку депозитов и прочим непредвиденным внешним факторам.
- i В связи с этим мы пересматриваем прогноз по рейтингам АО «Bank RBK» со «Стабильного» на «Негативный» и понижаем рейтинг по национальной шкале с «kzBB-» до «kzB+».
- i Мы подтверждаем рейтинги банка по международной шкале на уровне «B-/C».
- i Прогноз «Негативный» по рейтингам АО «Bank RBK» отражает «слабые» показатели капитализации и волатильные запасы ликвидности на фоне сложной операционной среды в Казахстане, что может привести к снижению кредитоспособности банка в ближайшие 12 месяцев.

Рейтинговое действие

27 февраля 2017 г. S&P Global Ratings пересмотрело прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» со «Стабильного» на «Негативный». Мы подтвердили долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента банка на уровне «B-/C».

В то же время мы понизили долгосрочный рейтинг банка по национальной шкале с «kzBB-» до «kzB+».

Обоснование

Пересмотр прогноза и понижение рейтинга по национальной шкале отражает нашу обеспокоенность относительно значительного сокращения ликвидных активов АО

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на

«Bank RBK» до уровня, ненамного превышающего обязательный регуляторный минимум по состоянию на 17 февраля 2017 г., что подвергает банк риску дефицита ликвидности и отклонения от устанавливаемого регулятором минимального уровня ликвидности в случае неожиданного оттока депозитов. Коэффициент текущей ликвидности АО «Bank RBK», определяющий достаточность ликвидных активов на ближайшие три месяца, составлял всего 0,305х по состоянию на 17 февраля 2017 г. (минимально допустимый регулятором уровень – 0,300х). Кроме того, ликвидные активы банка (денежные средства, их эквиваленты, краткосрочные межбанковские депозиты и ценные бумаги, не используемые в качестве залогового обеспечения) сократились с 15% совокупных активов на 31 декабря 2016 г. до 7,7% на 17 февраля 2017 г.

Хотя отток депозитов и подвержен в это время года влиянию сезонных колебаний, мы отмечаем, что сокращение ликвидных активов АО «Bank RBK» за прошедшие два месяца было более значительным, чем за тот же период в прошлые годы. Традиционно отмечающаяся волатильность ликвидных активов банка усилилась в связи с существенным оттоком депозитов клиентов с конца 2016 г. (около 12%). Мы отмечаем, что в тот же период несколько небольших казахстанских банков столкнулись со схожей проблемой оттока депозитов, что связано с последствиями дефолта двух казахстанских банков небольшой величины. Вместе с тем мы отмечаем, что банки средней величины, такие как АО «Bank RBK», были затронуты в меньшей степени и поддерживали регулятивный коэффициент текущей ликвидности на уровне не менее 1,0х.

Мы полагаем, что невысокие в настоящее время запасы ликвидности банка, подверженные риску волатильности, делают банк уязвимым к незапланированному оттоку депозитов – ситуации, которую нельзя исключать с учетом сложной операционной среды в Казахстане. Несмотря на то что возможный отток депозитов не рассматривается в рамках нашего базового сценария, он является основным фактором, обусловившим пересмотр прогноза по рейтингам АО «Bank RBK» на «Негативный» на фоне волатильных показателей ликвидности.

Мы подтвердили рейтинги банка по международной шкале, поскольку в рамках нашего базового сценария предполагаем, что в течение следующих нескольких месяцев АО «Bank RBK» продолжит осуществлять запланированные умеренные выплаты по обязательствам своевременно и в полном объеме. Наше мнение обусловлено запланированным привлечением новых депозитов и / или потенциальной поддержкой со стороны акционеров (в феврале 2017 г. собственники банка осуществили вливание в капитал объемом 9,9 млрд тенге (около 31 млн долл. США)) либо

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на

регулирующего органа.

Прогноз

«Негативный» прогноз по рейтингам АО «Bank RBK» отражает «слабые», на наш взгляд, показатели капитализации банка, а также волатильный объем запасов ликвидности на фоне ухудшающихся условий операционной среды в Казахстане, что может привести к снижению кредитоспособности банка в ближайшие 12 месяцев.

Мы можем понизить долгосрочный рейтинг АО «Bank RBK» по международной шкале в ближайшие 12 месяцев в том случае, если к середине 2017 г. банк не сможет восстановить и устойчиво поддерживать показатели ликвидных активов на уровне выше 10% совокупных активов. Это может быть обусловлено тем, что АО «Bank RBK» не сможет привлечь запланированное финансирование, а также продолжающимся оттоком средств либо тем, что банк не получит поддержки в форме ликвидности от собственников или регулирующего органа. Понижение рейтингов также может быть обусловлено тем, что банк будет неспособен выполнять регулятивные требования к коэффициентам ликвидности. Значительное ухудшение способности банка абсорбировать убытки и снижение прогнозируемого коэффициента капитала, скорректированного с учетом риска (risk-adjusted capital – RAC), до уровня ниже 3% также может привести к негативному рейтинговому действию.

Мы можем пересмотреть прогноз по рейтингам АО «Bank RBK» на «Стабильный» в ближайшие 12 месяцев в том случае, если запасы ликвидности банка увеличатся до уровня, соответствующего показателям сопоставимых банков, и если мы будем считать это улучшение устойчивым. Повышение рейтингов возможно также в том случае, если АО «Bank RBK» сможет улучшить коэффициент RAC и поддерживать его на уровне выше 5% в ближайшие 12 месяцев и если показатель качества активов при этом не ухудшится до уровня ниже среднего по банковскому сектору Казахстана.

Описание рейтинга (компоненты)

Кредитный рейтинг эмитента	До	С
Рейтинг по национальной шкале	B-/Негативный/С kzB+/--/--	B-/Стабильный/С kzBB-/---/--

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Банк РВК» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на

SACF	b-	b-
Базовый уровень рейтинга	bb-	bb-
Бизнес-позиция	Умеренная (-1)	Умеренная (-1)
Капитализация и прибыльность	Слабые (-1)	Слабые (-1)
Позиция по риску	Умеренная (-1)	Умеренная (-1)
Фондирование	Среднее	Среднее
И Ликвидность	и Адекватная (0)	и Адекватная (0)
Поддержка	0	0
Поддержка ОСГ		
со стороны государства	0	0
Поддержка со стороны группы	0	0
Поддержка за системную значимость	0	0
Дополнительные факторы	0	0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

- i Таблицы соответствий кредитных рейтингов по национальным и региональным шкалам рейтингам по международной шкале S&P Global Ratings // 1 июня 2016 г.
- i Гибридные инструменты банковского капитала и субординированные долговые обязательства без возможности отсрочки платежа: методология и допущения // 29 января 2015 г.
- i Кредитные рейтинги по национальным и региональным шкалам // 22 сентября 2014 г.
- i Количественные показатели, используемые при присвоении рейтингов банкам: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- i Критерии присвоения рейтингов «ССС+», «ССС», «ССС-» и «СС» // 1 октября 2012 г.
- i Пересмотр оценки рыночного риска в рамках системы расчета капитала, скорректированного с учетом рисков // 22 июня 2012 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 исходные допущения, используемые для расчета банковского капитала // 6 декабря 2010 г.

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на

- i Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.
- i Коммерческие бумаги (часть I): Банки // 23 марта 2004 г.

Рейтинг-лист

Прогноз пересмотрен; рейтинги подтверждены

До С

АО «Bank RBK»

Кредитный рейтинг контрагента

В-/Негативный/С В-/Стабильный/С

Рейтинг приоритетного необеспеченного долга

В- В-

Рейтинг понижен

До С

АО «Bank RBK»

Рейтинг по национальной шкале

kzB+/--/-- kzBB-/--/--

Рейтинг приоритетного необеспеченного долга

kzB+ kzBB-

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

Дополнительные контакты:

Financial Institutions Ratings Europe; FIG_Europe@spglobal.com

Некоторые определения, используемые в этом отчете, в частности применяемые

Краткое обоснование изменения рейтинга: Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Негативный» в связи с ухудшением показателей ликвидности; рейтинги подтверждены на

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-сайте — 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).