

«Bank RBK» Банкі
Акцияерлік 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



☎ 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

№ 22 / 13739
05.12.2019г.

АО "Казахстанская Фондовая Биржа"

Настоящим во исполнение 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».

4 декабря 2019 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка по международной шкале на уровне «В-/В», а также кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB», прогноз по рейтингам пересмотрен на «Позитивный» ввиду успехов банка в реализации заявленной стратегии и восстановлении качества портфеля.

Приложение: пресс-релиз Standart and Poor's от 4 декабря 2019 г.

С уважением,

И.О. Председатель Правления
АО «Банк «Bank RBK»



Есмуканова А.К.



0014687

Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» пересмотрен на «Позитивный» ввиду успехов банка в реализации заявленной стратегии и восстановлении качества портфеля; рейтинги «В-/В» подтверждены

4 декабря 2019 г.

- Мы полагаем, что управленческая команда АО «Bank RBK» последовательно реализует заявленную стратегию развития, постепенно восстанавливая способность банка генерировать прибыль и стабилизировать качество кредитного портфеля.
- По нашему мнению, усилия менеджмента в конечном счете могут обеспечить устойчиво более высокие показатели качества активов банка, чем у сопоставимых с ним финансовых организаций Казахстана.
- Как следствие, мы пересматриваем прогноз по рейтингам АО «Bank RBK» со «Стабильного» на «Позитивный» и подтверждаем кредитные рейтинги «В-/В» и рейтинг по национальной шкале «kzBB».
- Прогноз «Позитивный» отражает тот факт, что в ближайшие 12-18 месяцев мы можем повысить рейтинги банка, если банк будет демонстрировать дальнейший прогресс в восстановлении качества кредитного портфеля, а стоимость риска при этом останется на уровне ниже среднерыночного. Кроме того, для повышения рейтингов потребуются дальнейшее улучшение показателей прибыльности и укрепление позиций банка в сегменте предоставления услуг корпоративным и розничным клиентам.

ВЕДУЩИЙ КРЕДИТНЫЙ АНАЛИТИК

Ирина Велиева
Москва
(7) 495-783-40-71
irina.velieva
@spglobal.com

ВТОРОЙ КРЕДИТНЫЙ АНАЛИТИК

Елена Полякова
Москва
(7) 495-662-34-87
elena.polyakova
@spglobal.com

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ КОНТАКТЫ

Financial Institutions Ratings Europe
FIG_Europe
@spglobal.com

МОСКВА (S&P Global Ratings), 4 декабря 2019 г. — S&P Global Ratings подтвердило кредитные рейтинги АО «Bank RBK» на уровне «В-/В». Прогноз — «Позитивный». Рейтинг по национальной шкале подтвержден на уровне «kzBB».

Пересмотр прогноза отражает наше мнение о том, что управленческая команда АО «Bank RBK» демонстрирует прогресс в восстановлении качества кредитного портфеля. Мы позитивно оцениваем то обстоятельство, что доля проблемных кредитов (к которым мы относим кредиты с характеристиками, соответствующими Стадии 3, и кредитно-обесцененные активы по классификации МСФО 9) значительно снизилась в последние девять месяцев — с 28% до 18%, в основном благодаря последовательным мерам руководства банка по восстановлению качества портфеля проблемных кредитов, сформировавшихся в прошлые периоды. Мы принимаем во внимание структурно высокую долю высоколиквидных государственных ценных бумаг на балансе банка (25% совокупных активов по состоянию на 30 сентября 2019 г.), что обуславливает более низкий уровень кредитных рисков, чем у сопоставимых финансовых институтов.

Показатель новых отчислений в резервы на возможные потери по кредитам АО «Bank RBK» имел отрицательное значение (-0,29%) вследствие восстановления резервов в первые девять месяцев 2019 г., что мы также рассматриваем как позитивный фактор, поскольку он лучше среднего показателя по банковской системе, а также прошлогодних коэффициентов кредитного риска самого банка (3%). Тем

не менее в настоящее время позиция банка по риску является сдерживающим рейтинговым фактором вследствие значительного роста кредитного портфеля — около 30% в 2019 г. — и высокой концентрации кредитного риска (на 20 крупнейших групп заемщиков приходится 2,5х совокупного скорректированного капитала).

Наша оценка бизнес-позиции банка отражает его относительно небольшой размер и ограниченную историю устойчивого генерирования прибыли в сравнении с крупнейшими финансовыми организациями Казахстана. Тем не менее за первые девять месяцев 2019 г. коэффициент «прибыль от основных направлений деятельности / скорректированный совокупный капитал» улучшился до 7,14% в годовом выражении по сравнению с -21,5% в 2018 г. Это улучшение обусловлено снижением стоимости риска и успешной деятельностью банка по управлению административными расходами. Мы считаем, что способность банка и в дальнейшем развивать сотрудничество с крупной группой «Казахмыс» (ключевой актив бенефициарного собственника) будет способствовать укреплению его рыночной позиции, стабилизации доходов и улучшению качества активов.

Кроме того, показатели капитализации АО «Bank RBK», на наш взгляд, остаются умеренными. Так, прогнозируемый нами коэффициент капитала, скорректированного с учетом риска (risk-adjusted capital — RAC), будет составлять немногим более 5% в ближайшие 18 месяцев по сравнению с 7,5% по состоянию на конец 2018 г. В рамках нашего базового сценария мы прогнозируем умеренные темпы роста кредитного портфеля (на 10%) и рентабельность собственного капитала (return on equity — ROE) на уровне 5,5-6,5% в ближайшие два года. По нашим прогнозам, банк будет поддерживать более низкий уровень расходов на формирование резервов на возможные потери по кредитам, чем в среднем по сектору, и продолжит успешно управлять базой расходов, при этом отношение «расходы / доходы» по-прежнему будет составлять менее 60% в 2020-2021 гг.

Наша оценка показателей фондирования и ликвидности АО «Bank RBK» оказывает нейтральное влияние на уровень рейтингов банка. По состоянию на 30 сентября 2019 г. около 50% совокупных обязательств банка составляли счета клиентов. Около 17% ресурсной базы АО «Bank RBK» представлено долгосрочными субординированными кредитами, выданными банку по ставкам ниже рыночных в рамках мер по финансовому оздоровлению в 2017 г. Отношение «широкий показатель ликвидных активов (нетто) / краткосрочные депозиты клиентов» составляло 117%, что мы считаем довольно высоким уровнем.

Прогноз «Позитивный» отражает тот факт, что мы можем повысить рейтинги банка в ближайшие 12-18 месяцев, если придем к выводу о том, что АО «Bank RBK» продолжает успешное восстановление качества портфеля проблемных кредитов, поддерживая стоимость риска и долю проблемных кредитов в кредитном портфеле на уровне ниже среднего по сектору. Повышение рейтингов также будет зависеть от дальнейшего улучшения показателей прибыльности и укрепления позиций банка в корпоративном и розничном сегментах.

Мы можем пересмотреть прогноз по рейтингам на «Стабильный», если, вопреки нашим ожиданиям, дальнейшее развитие бизнеса АО «Bank RBK» приведет к накоплению кредитного риска, что будет выражаться в повышенных расходах на формирование резервов по кредитам либо в более значительной концентрации кредитного портфеля. Пересмотр прогноза также может быть обусловлен ухудшением показателей прибыльности, непредвиденными изменениями состава руководства или стратегии банка либо значительной волатильностью объемов бизнеса.

КРИТЕРИИ И СТАТЬИ, ИМЕЮЩИЕ ОТНОШЕНИЕ К ТЕМЕ ПУБЛИКАЦИИ

- Критерии присвоения рейтингов группе организаций // 1 июля 2019 г.
- Присвоение рейтингов по национальным и региональным шкалам: Методология // 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.
- Количественные показатели, используемые при присвоении рейтингов банкам: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.

Прогноз по рейтингам казахстанского АО «Банк РВК» пересмотрен на «Позитивный» ввиду успехов банка в реализации заявленной стратегии и восстановлении качества портфеля; рейтинги «В-/В» подтверждены

- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.

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.