

«Bank RBK» Банкі
Акцияерлік қоғамы

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



☎ 7888.kz

Акцияерное 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

№ 28-19/3763
от 19.02.2016г.

Президенту
АО «Казахстанская фондовая биржа»
г-же Алдамберген А.У.

Пользуясь представившейся возможностью, выражаем Вам свое почтение и надежду на дальнейшее плодотворное сотрудничество.

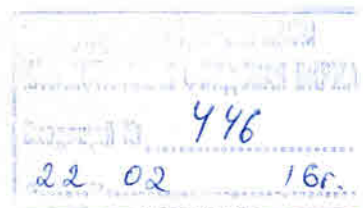
В целях актуализаций данных о рейтингах АО «Bank RBK» (далее - Банк) и облигациям Банка сообщаем что, по состоянию на 17.02.2016 г. действуют следующие рейтинги:

1. Рейтинговое агентство Standard & Poor's долгосрочный и краткосрочный рейтинг Банка на уровне «В-/ С», прогноз «Стабильный», рейтинг Банка по национальной шкале «kzBB-» от «18» ноября 2015 года;
2. Рейтинговое агентство Standard & Poor's кредитный рейтинг надежности облигаций Банка (НИН KZP01Y03E462) на уровне «В-», «kzBB-» от «18» ноября 2015 года;
3. Рейтинговое агентство Standard & Poor's кредитный рейтинг надежности облигаций Банка (НИН KZP03Y03E468) на уровне «В-», «kzBB-» от «18» ноября 2015 года;

И.о. Председателя Правления

М.К. Жакубаева

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



0000785

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

АО «Bank RBK» — краткое обоснование кредитного рейтинга

Ведущий кредитный аналитик:

Екатерина Марушкевич, Москва (7) 495-783-41-35; ekaterina.marushkevich@standardandpoors.com

Второй кредитный аналитик:

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

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

Прогноз

Описание рейтингов (компоненты)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

АО «Bank RBK» — краткое обоснование кредитного рейтинга

Резюме

- Вопреки нашим ожиданиям казахстанский банк АО «Bank RBK» продолжил демонстрировать агрессивный рост в 2015 г. Это происходило в период, когда экономика Казахстана испытывала давление и многие другие казахстанские банки сокращали объем активов. Мы полагаем, что агрессивный рост может обусловить значительные кредитные риски для АО «Bank RBK» в будущем.
- Кроме того, принимая во внимание быстрый рост активов АО «Bank RBK», взвешенных с учетом рисков, мы считаем, что запасы капитала банка остаются под давлением, несмотря на значительные вливания капитала от акционеров.
- В связи с этим мы пересматриваем прогноз по рейтингам АО «Bank RBK» с «Позитивного» на «Стабильный» и подтверждаем долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги банка «B-/C».
- Прогноз «Стабильный» отражает наши ожидания того, что характеристики кредитоспособности АО «Bank RBK», скорее всего, останутся без изменений в ближайшие 12-18 месяцев, при этом риски, связанные с увеличением расходов на формирование резервов и снижением показателей маржи, будут компенсироваться притоком капитала.

Рейтинговое действие

18 ноября 2015 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» с «Позитивного» на «Стабильный» и подтвердила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента на уровне «B-/C». Мы также понизили рейтинг банка по национальной шкале с «kzBB» до «kzBB-».

Обоснование

Пересмотр прогноза отражает наше мнение о том, что стратегия агрессивного роста АО «Bank RBK» может обусловить аккумуляцию значительных кредитных рисков для банка в будущем. В 2011-2014 гг. объем активов банка вырос в 89 раз

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Bank RBK» — краткое обоснование кредитного рейтинга

с очень низкого уровня, при этом темпы роста активов значительно превышали средние показатели по банковскому сектору. АО «Bank RBK» увеличил базу активов на 48% в первые девять месяцев 2015 г., когда экономика Казахстана испытывала давление и многие другие казахстанские банки сокращали объем активов.

Мы ожидаем, что в ближайшие 12-18 месяцев качество кредитного портфеля АО «Bank RBK» будет ухудшаться, а доля проблемных кредитов (просроченных более чем на 90 дней) увеличится с 2,8% по состоянию на середину 2015 г. (что в настоящий момент ниже среднего уровня по казахстанскому банковскому сектору) до 5-7%. Это может быть обусловлено повышением зрелости кредитного портфеля банка и ухудшением характеристик кредитоспособности его заемщиков в период замедления экономического роста в Казахстане. Концентрация кредитного портфеля банка на отдельных контрагентах остается высокой: по состоянию на 1 сентября 2015 г. 80% портфеля составляли кредиты, выданные корпоративным клиентам. На ту же дату на долю 20 крупнейших заемщиков приходилось 39% кредитного портфеля и 3,4х совокупного скорректированного капитала, что оценивается как очень высокий показатель по международным стандартам, хотя он и сопоставим с показателями других банков в Казахстане.

Мы также ожидаем, что запасы капитала АО «Bank RBK» останутся под давлением, несмотря на значительные вливания капитала от акционеров, в связи с быстрым ростом активов, взвешенных с учетом рисков. Вместе с тем в нашем базовом сценарии мы ожидаем, что коэффициент капитала, скорректированный с учетом рисков (risk-adjusted capital – RAC), до поправок на диверсификацию и риски концентрации останется на уровне 6,5-7,0% в ближайшие 12-18 месяцев. В наших допущениях учитываются значительные вливания капитала, запланированные на ближайшие два года.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» по рейтингам казахстанского АО «Bank RBK» отражает наши ожидания того, что давление на характеристики кредитоспособности банка, связанное с увеличением расходов на формирование резервов и снижением показателей маржи вследствие ухудшения макроэкономической ситуации, может компенсироваться в ближайшие 12-18 месяцев за счет значительной поддержки со стороны акционеров в форме вливаний капитала и предоставления финансовых ресурсов.

Мы можем предпринять негативное рейтинговое действие, если АО «Bank RBK» не получит запланированных вливаний капитала в конце 2015 г. и в 2016 г., что не

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Bank RBK» — краткое обоснование кредитного рейтинга

соответствует нашим текущим ожиданиям, а склонность банка к риску останется высокой, или в случае существенного ухудшения качества активов, при котором доля проблемных кредитов, просроченных более чем на 90 дней, превысит 7% совокупного кредитного портфеля в ближайшие 12-18 месяцев, что обусловит рост расходов на формирование резервов и ухудшение показателей капитализации банка. Рейтинги могут также быть понижены в случае существенного ухудшения показателей ликвидности, которые мы в настоящее время оцениваем как «адекватные», в результате непредвиденного оттока депозитов или нежелания банка поддерживать достаточные запасы ликвидности.

Позитивное рейтинговое действие в ближайшие 12-18 месяцев маловероятно, принимая во внимание возрастающие экономические и отраслевые риски в казахстанском банковском секторе.

Описание рейтингов (компоненты)

До	C
Кредитный рейтинг эмитента	
B-/Стабильный/C	B-/Позитивный/C
Рейтинг по национальной шкале	
kzBB-	kzBB
Оценка характеристик собственной кредитоспособности	
b-	b-
Базовый уровень рейтинга	
bb-	bb-
Бизнес-позиция	
Слабая (-2)	Слабая (-2)
Капитализация и прибыльность	
Умеренные (0)	Умеренные (0)
Позиция по риску	
Умеренная (-1)	Умеренная (-1)
Фондирование и ликвидность	
Среднее и адекватная (0)	Среднее и адекватная (0)
Поддержка	
0	0
Поддержка ОCF со стороны государства	
0	0
Поддержка со стороны группы	
0	0

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Bank RBK» — краткое обоснование кредитного рейтинга

Поддержка за системную значимость

0 0

Дополнительные факторы

0 0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

- Гибридные инструменты банковского капитала и субординированные долговые обязательства без возможности отсрочки платежа: Методология и допущения // 29 января 2013 г.
- 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.
- Количественные показатели, используемые при присвоении рейтингов банкам: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- Пересмотр оценки рыночного риска в рамках системы расчета капитала, скорректированного с учетом рисков // 22 июня 2012 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.
- Использование прогнозов и списка CreditWatch // 14 сентября 2009 г.
- Коммерческий отчет I: Банки // 23 марта 2004 г.

Рейтинг-лист

АО «Bank RBK»

Рейтинги подтверждены:

До С

Кредитный рейтинг контрагента

В-/Стабильный/С В-/Позитивный/С

Рейтинг приоритетного необеспеченного долга

В- В-

Рейтинги понижены:

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Bank RBK» — краткое обоснование кредитного рейтинга

Рейтинг по национальной шкале

kzBB- kzBB

Рейтинг приоритетного необеспеченного долга

kzBB- kzBB

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 и 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 повнесенный 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.