

«Эксперт РА» повысил рейтинг РНКБ Банку до уровня ruA

Москва, 7 февраля 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	1354
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Симферополь

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.01.20
Активы, млн руб.	180 581	213 565
Капитал, млн руб.	44 461	46 648
H1.0, %	34.2	25.2
H1.2, %	31.3	22.6
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	6.3	7.2
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	0.7	1.6
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	1.0	1.3
Доля ключевого источника пассивов, %	40.9	40.6
Доля крупнейшего кредитора, %	7.2	6.2
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	12.9	17.5
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	33.5	26.8

Источник: РНКБ Банк (ПАО)

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	2019
Чистая прибыль, млн руб.	2 653	5 348
ROE, %	6.3	11.6
NIM, %	7.4	7.7

Источник: РНКБ Банк (ПАО)

Ведущие рейтинговые аналитики:

Игорь Алексеев,

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности **РНКБ Банка** до уровня ruA со стабильным прогнозом. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruA- со стабильным прогнозом.

Повышение рейтинга обусловлено улучшением эффективности деятельности банка на фоне органического прироста доходных активов. Рейтинг кредитоспособности РНКБ Банка обусловлен удовлетворительной оценкой рыночных позиций, качества активов и уровня корпоративного управления, приемлемой позицией по ликвидности, сохранением высокого уровня достаточности капитала при адекватных показателях рентабельности деятельности. Существенным позитивным фактором для рейтинга банка выступает умеренно высокая вероятность оказания финансовой и административной поддержки со стороны собственника и органов власти.

РНКБ Банк (ПАО) – крупнейший по размеру активов банк, зарегистрированный в Республике Крым и занимающий 37-е место по размеру активов в банковской системе РФ на 01.01.2020. Основной специализацией банка является кредитование малого и среднего бизнеса, розничное кредитование и финансирование инфраструктурных проектов в основном регионе присутствия (в т.ч. в рамках реализации ФЦП по социально-экономическому развитию Республики Крым и г. Севастополя). С 2015 года банк на 100% принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. С конца 2015 года банк выступал в роли санатора и с 2016 года в роли ключевого собственника ПАО «Крайинвестбанк», который 09.01.2020 был присоединен к РНКБ Банку (ПАО). Кредитная организация располагает развитой сетью офисов в основном регионе присутствия (168 шт.), а также, после присоединения дочернего банка, сетью офисов в Краснодарском крае (57 шт.). В конце января 2020 года Банк России анонсировал привлечение РНКБ Банка (ПАО) в качестве инвестора АО «Севастопольский Морской банк». При анализе агентством было учтено влияние присоединения дочернего банка, что привело к изменению оценки блока показателей, характеризующих качество активов.

Обоснование рейтинга

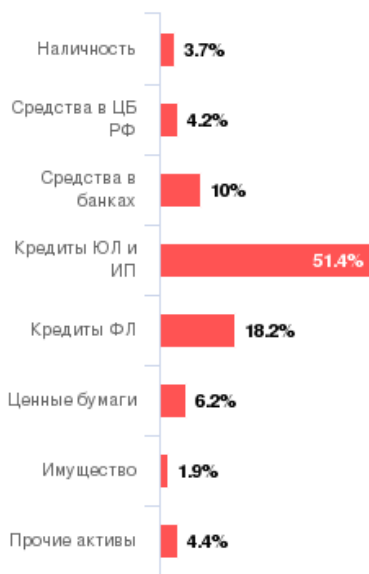
Удовлетворительная оценка рыночных позиций отражает ограниченные конкурентные позиции банка на банковском рынке РФ при очень сильных позициях в основном регионе присутствия банка. Ключевым риском бизнес-профиля для банка в средне- и

Связанные отчеты:

[Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована](#)

[Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2019 года: скрытая угроза](#)

Структура активов на 01.01.20, %



Источник: РНКБ Банк (ПАО)

Структура привлеченных средств на 01.01.20, %



Источник: РНКБ Банк (ПАО)

долгосрочной перспективе сохраняется высокая географическая концентрация деятельности на одном регионе. Тем не менее, с учетом присоединения ПАО «Крайинвестбанк» возможности диверсификации бизнеса по регионам для банка увеличились, что позитивно оценивается агентством. Темпы прироста кредитного портфеля замедлились по сравнению с 2018 годом, однако сохранились на высоком уровне (прирост корпоративного и розничного кредитных портфелей за 2019 год составили 20% и 55%, против 74% и 78% в 2018 году соответственно), что потенциально может выступать источником повышенных кредитных рисков для банка по мере вызревания кредитного портфеля. Агентством отмечается приемлемая диверсификация активов по сегментам (индекс Херфиндала-Хиршмана составил 0,23 на 01.10.2019) и адекватная диверсификация доходов по источникам.

Высокий уровень достаточности капитала и адекватная рентабельность бизнеса. Тенденция снижения нормативов достаточности капитала банка сохранилась в связи с активным ростом кредитного портфеля, тем не менее, имеющийся запас по нормативам остается существенным (Н1.0=25,2%; Н1.1=Н1.2=22,6%; нормативы способны выдержать потенциальное обесценение около 21% от активов и внебалансовых обязательств банка под риском на 01.01.2020). Агентством отмечается улучшение показателей рентабельности бизнеса банка несмотря на сохраняющиеся повышенные отчисления в резервы в течение 2019 года. Так, рентабельность капитала за 2019 год составила 11,6% (без учета СПОД), против 6,3% годом ранее, при этом аналогичные показатели без учета влияния РВПС и РВП за 2019 и 2018 годы составляют 24,9% и 17,6% соответственно. Чистая процентная маржа по-прежнему находится на приемлемом уровне, покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности банка оценивается как адекватное (200% за 4кв2019).

Качество и диверсификация активов оцениваются как удовлетворительные. Значительная часть активов банка сформирована ссудной задолженностью (85% на 01.01.2020), рост которой в 2019 году преимущественно связан с выдачей крупных корпоративных кредитов, необеспеченных потребительских и ипотечных ссуд. Для портфеля кредитов ЮЛ и ИП по-прежнему характерны низкая отраслевая диверсификация и низкая оборачиваемость ввиду наличия значительного объема долгосрочных кредитов, выданных банком на финансирование инфраструктурных проектов в Республике Крым и г. Севастополя. В связи с присоединением ПАО «Крайинвестбанк» качество кредитного портфеля ЮЛ снизилось из-за значительного объема проблемных кредитов на балансе присоединяемого банка. По данным кредитам действует специальный график создания РВПС, утвержденный Банком России. В то же время качество розничного кредитного портфеля, портфеля МБК, а также активов, отличных от кредитного портфеля оценивается как адекватное. Уровень обеспеченности кредитного портфеля находится на приемлемом уровне.

Приемлемая оценка структуры фондирования и ликвидной позиции. Для ресурсной базы банка характерны высокая доля вкладов населения (около 54% на 01.01.2020) и высокая концентрация привлеченных средств на одном регионе (более 80% приходится на Республику Крым и г. Севастополь по состоянию на 01.01.2020). При этом отмечается адекватная концентрация пассивов на крупнейших группах кредиторов (доля средств 10 крупнейших групп кредиторов в валовых пассивах составила 17,5%



на 01.01.2020). Ликвидная позиция банка на краткосрочном горизонте, как и годом ранее, оценивается консервативно (на 01.01.2020 покрытие обязательств банка ликвидными активами составляет 27%; соблюдение норматива НЗ в значительной степени зависит от стабильности краткосрочных элементов его расчета (ОВТ*)). В то же время агентство учитывает наличие у банка значительных возможностей по привлечению дополнительной ликвидности под залог нерыночных активов и портфеля ценных бумаг (по нашим оценкам, свыше 20% привлеченных средств на 01.01.2020). Стоимость фондирования банка оценивается как умеренная.

Уровень корпоративного управления оценивается как удовлетворительный. Банк продолжает свое развитие в рамках долгосрочной стратегии на период 2019-2023 гг. с опережением выполняя заложенные в финансовом плане на 2020 год целевые показатели. Деятельность банка будет ориентирована на замещение кредитов в рамках ФЦП кредитованием МСБ и розницы (прежде всего, ипотека и потребительские кредиты), а также на дальнейшее развитие дистанционных банковских услуг. В 2019 году банк закончил объединение IT-инфраструктуры с ПАО «Крайинвестбанком», что позволит в перспективе масштабировать бизнес также и в Краснодарском крае. Актуализацию стратегии и долгосрочной программы развития, в части детальных планов работы на территории Краснодарского края, банк планирует осуществить в течение 2020 года. Агентством отмечаются постепенное повышение локальной значимости банка для основного региона присутствия на фоне крайне низкой конкуренции со стороны других игроков рынка. В результате, поддержание и развитие некоторых объектов инфраструктуры региона осуществляется государством (собственником банка) с помощью РНКБ Банка, что не позволяет высоко оценить независимость корпоративного управления банка.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг РНКБ Банк (ПАО) был впервые опубликован 09.11.2015. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 15.02.2019.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 03.09.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга,

имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, РНКБ Банк (ПАО), а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, РНКБ Банк (ПАО) принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало РНКБ Банк (ПАО) дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.