

## АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ РНКБ БАНК (ПАО) НА УРОВНЕ A+(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ», И ВЫПУСКА ЕГО ОБЛИГАЦИЙ — НА УРОВНЕ A+(RU)

**ИРИНА НОСОВА**

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 81

irina.nosova@acra-ratings.ru

**МИХАИЛ ПОЛУХИН**

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 03 47

mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг **РОССИЙСКОГО НАЦИОНАЛЬНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (публичное акционерное общество)** (далее — РНКБ, Банк) обусловлен удовлетворительным бизнес-профилем, сильной позицией по капиталу, удовлетворительным риск-профилем и адекватной оценкой фондирования и ликвидности. Фактором, влияющим на уровень рейтинга, также является высокая степень экстраординарной поддержки Банка со стороны государства.

Кредитный рейтинг выпуска облигаций РНКБ (ISIN RU000A101FK0), являющегося инструментом старшего необеспеченного долга Банка, находится на уровне кредитного рейтинга эмитента — A+(RU).

РНКБ — крупнейший банк Республики Крым и Севастополя, занимающий 26-е место по капиталу среди российских кредитных организаций. Банк отличается довольно универсальным характером деятельности и находится в собственности Российской Федерации (100%-ный акционерный контроль у Росимущества).

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Высокая вероятность оказания экстраординарной поддержки Банку со стороны государства.** РНКБ является доминирующим игроком на стратегически важном для Российской Федерации рынке — Крымском полуострове. Банкротство Банка может привести к существенному ухудшению экономики Республики Крым и несет определенные риски для населения, так как РНКБ проводит значительный объем социальных платежей. В то же время дефолт Банка не несет существенных рисков для бюджета Российской Федерации и бюджетов иных регионов деятельности РНКБ ввиду ограниченного вклада Банка в их доходную часть.

Государство обладает акционерным и операционным (формирование стратегии и предоставление капитала) контролем над деятельностью РНКБ. Кредитные важные инфраструктурные проекты в Республике Крым и в Севастополе, Банк участвует в реализации государственной стратегии развития региона.

**Удовлетворительная оценка бизнес-профиля** учитывает риски региональной специфики бизнеса РНКБ. Основным регионом деятельности Банка остается Крымский полуостров, где все еще наблюдается низкий уровень присутствия лидеров банковской отрасли РФ. АКРА продолжит оценивать изменения конкурентной среды в Республике Крым и в Севастополе ввиду ужесточения санкций в начале 2022 года, которые

распространились и на ряд других банков, в том числе лидеров отрасли. Стратегия РНКБ по-прежнему заключается в дальнейшем активном развитии бизнеса на Крымском полуострове. Достаточно высокая диверсификация операционного дохода достигается за счет наличия у Банка различных типов кредитования и существенного объема непроцентных поступлений.

**Сильная позиция по достаточности капитала РНКБ** подтверждается высоким уровнем обязательных нормативов (Н1.2 несколько снизился, однако все еще сохраняется на высоком уровне — 17,4% на 01.01.2022, а Н20.2 — 16,6% на конец 2021 года), что позволяет Банку выдерживать рост кредитного риска более чем на 500 б. п. Способность генерировать новый капитал у Банка адекватная (коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК), рассчитываемый за последние пять лет, превысил 100 б. п.). В 2021 году, как и в 2020-м, дивиденды не выплачивались. Оценка операционной эффективности РНКБ адекватная.

**Удовлетворительная оценка риск-профиля** обусловлена приемлемым качеством кредитного портфеля (около 61% активов на 30.09.2021), доля проблемных ссуд в котором снизилась с начала 2021 года до уровня около 7% (без учета кредитов, покрытых госгарантиями, и полностью зарезервированных кредитов и требований) при высокой концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков — около 40% портфеля без учета требований, покрытых госгарантиями. Доля кредитов компаниям из высокорисковых отраслей незначительная (25% основного капитала), качество портфеля условных обязательств приемлемое. Уровень рыночного и операционного рисков невысокий.

**Адекватная оценка ликвидности и фондирования** отражает достаточно устойчивые позиции Банка по ликвидности (на 30.09.2021 показатель дефицита краткосрочной ликвидности (ПДКЛ) в базовом и в стрессовом сценариях выполнялся с запасом, при этом показатель дефицита долгосрочной ликвидности (ПДДЛ) находился на уровне около 85%), а также умеренную концентрацию ресурсной базы. Доля средств крупнейшего вкладчика — ГК «Агентство по страхованию вкладов» — составила на 30.09.2021 около 12,5% обязательств, а доля средств десяти крупнейших групп кредиторов (вкладчиков) была на уровне 20%. При этом средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей, являющиеся основным источником ресурсной базы Банка, формируют 64% обязательств. Значительных погашений на горизонте 12–18 месяцев не ожидается.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение контроля государства над Банком;
- сохранение принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение высокой диверсификации операционного дохода;
- достаточность основного капитала не ниже 12% на горизонте 12–18 месяцев.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

**«Стабильный» прогноз** предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

**К позитивному рейтинговому действию может привести:**

- снижение уровня проблемной задолженности в кредитном портфеле и/или концентрации на десяти крупнейших группах заемщиков.

**К негативному рейтинговому действию могут привести:**

- ухудшение конкурентной среды в основном регионе присутствия Банка;

- существенное снижение кредитного качества активов;
- значительное падение нормативов достаточности капитала;
- повышение концентрации обязательств на крупнейшем источнике / кредиторах.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **bbb+**.

Поддержка: государство — ОСК+3.

## РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Облигации биржевые процентные документарные на предъявителя, серия 01 (RU000A101FK0), срок погашения — 16.02.2023, объем эмиссии — 3 млрд руб., — A+(RU).

**Обоснование кредитного рейтинга.** Эмиссия является старшим необеспеченным долгом РНКБ. По причине отсутствия структурной и контрактной субординации выпуска АКРА оценивает эти облигации как равные по очередности исполнения другим существующим и будущим необеспеченным и несубординированным обязательствам Банка. Согласно методологии АКРА, кредитный рейтинг эмиссии приравнивается к кредитному рейтингу РНКБ — A+(RU).

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитные рейтинги РНКБ Банк (ПАО) и облигационного выпуска РНКБ Банк (ПАО) (ISIN RU000A101FK0) были присвоены по национальной шкале для Российской Федерации на основе **Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности.** При присвоении кредитного рейтинга указанному выпуску также использовалась **Методология присвоения кредитных рейтингов отдельным выпускам финансовых инструментов по национальной шкале для Российской Федерации.**

Впервые кредитный рейтинг РНКБ Банк (ПАО) и кредитный рейтинг выпуска облигаций РНКБ Банк (ПАО) (ISIN RU000A101FK0) были опубликованы АКРА 11.04.2017 и 20.02.2020 соответственно. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу РНКБ Банк (ПАО), а также кредитного рейтинга облигационного выпуска РНКБ Банк (ПАО) (ISIN RU000A101FK0) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитные рейтинги были присвоены на основании информации из открытых источников, данных РНКБ Банк (ПАО), а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности РНКБ Банк (ПАО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитные рейтинги являются запрошенными, РНКБ Банк (ПАО) принимал участие в процессе присвоения кредитных рейтингов.

При присвоении кредитных рейтингов использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало РНКБ Банк (ПАО) дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитных рейтингов выявлены не были.

(С) 2022

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)  
Москва, Садовническая набережная, д. 75  
[www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru)

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: [www.acra-ratings.ru/criteria](http://www.acra-ratings.ru/criteria).

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — [www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru). Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.