

АКРА ПРИСВОИЛО СТАТУС «РЕЙТИНГ НА ПЕРЕСМОТРЕ — РАЗВИВАЮЩИЙСЯ» ПО КРЕДИТНЫМ РЕЙТИНГАМ АО «РН БАНК» И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ

МИХАИЛ ПОЛУХИН

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 03 47
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

СУРЕН АСАТУРОВ

Заместитель директора, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 130
suren.asaturov@acra-ratings.ru

Присвоение статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» по кредитным рейтингам АО «РН Банк» (далее — РН Банк, Банк) и его облигаций отражает распоряжение президента РФ от 29.11.2022, разрешающее совершение Акционерным обществом «АВТОВАЗ» сделки по приобретению 100% акций Акционерного общества «РН Банк», принадлежащих БАРН Б.В. (BARN B.V.), а также иную релевантную информацию. В настоящее время конечными собственниками Банка остаются компании — нерезиденты, входящие в состав международного автомобильного альянса и международной финансовой группы.

Текущий уровень кредитного рейтинга Банка — AAA(RU) — был обусловлен оценкой собственной кредитоспособности (ОСК) на уровне «a+» и высокой вероятностью предоставления ему необходимой поддержки акционерами. ОСК характеризовалась сильными достаточностью капитала и риск-профилем, а также адекватной позицией по ликвидности и фондированию. Профиль деятельности Банка сосредоточен на выдаче автокредитов и факторинговом финансировании автодилеров.

Статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» отражает необходимость получения и проведения дополнительного анализа информации о параметрах и сроках возможного изменения акционерной структуры, а также иных существенных сведений для уточнения ОСК и кредитного рейтинга РН Банка.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

Статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» предполагает возможность разнонаправленного движения рейтинга: неизменность или понижение.

К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» и подтверждению кредитного рейтинга может привести:

- получение сведений для уточнения ОСК и оценки поддержки на уровне, достаточном для подтверждения текущего кредитного рейтинга.

К снятию статуса «Рейтинг на пересмотре — развивающийся» и понижению кредитного рейтинга могут привести:

- снижение оценки поддержки со стороны потенциального нового собственника;
- негативное влияние возможной сделки на кредитоспособность Банка.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а+.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: ранее присвоенный рейтинг учитывал высокую вероятность экстраординарной поддержки со стороны акционеров. С учетом поддержки кредитный рейтинг Банка был установлен на уровне AAA(RU).

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Облигации АО «РН Банк» биржевые процентные неконвертируемые документарные с централизованным учетом прав, серия БО-001P-07 (RU000A102960), срок погашения — 24.10.2023, объем эмиссии — 8 млрд руб., — AAA(RU).

Облигации АО «РН Банк» биржевые процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, серия БО-001P-08 (RU000A1030Y7), срок погашения — 23.04.2024, объем эмиссии — 8 млрд руб., — AAA(RU).

Облигации АО «РН Банк» биржевые процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, серия БО-001P-09 (RU000A103NY1), срок погашения — 12.09.2024, объем эмиссии — 8 млрд руб., — AAA(RU).

Облигации АО «РН Банк» биржевые процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, серия БО-001P-10 (RU000A105HN1), срок погашения — 01.12.2025, объем эмиссии — 7 млрд руб., — AAA(RU).

Обоснование кредитного рейтинга. Облигационные выпуски Банка, по мнению Агентства, имеют статус старшего необеспеченного долга, кредитный рейтинг которого соответствует кредитному рейтингу РН Банка — AAA(RU). Кредитному рейтингу Банка присвоен статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся», по этой причине указанным выше облигационным выпускам Банка также присваивается статус «Рейтинг на пересмотре — развивающийся».

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитные рейтинги АО «РН Банк» и облигационных выпусков АО «РН Банк» (ISIN RU000A102960, RU000A1030Y7, RU000A103NY1, RU000A105HN1) 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](#), и [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#). При присвоении кредитного рейтинга указанным выпускам также использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов отдельным выпускам финансовых инструментов по национальной шкале для Российской Федерации](#) и [Методология присвоения кредитных рейтингов финансовым инструментам по национальной шкале для Российской Федерации](#).

Впервые кредитный рейтинг АО «РН Банк» и кредитные рейтинги выпусков облигаций АО «РН Банк» (ISIN RU000A102960, RU000A1030Y7, RU000A103NY1, RU000A105HN1) были опубликованы АКРА 02.03.2017, 21.10.2020, 20.04.2021, 09.09.2021 и 28.11.2022 соответственно. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО «РН Банк», а также кредитных рейтингов облигаций АО «РН Банк» (ISIN

RU000A102960, RU000A1030Y7, RU000A103NY1, RU000A105HN1) ожидается в срок до 09.02.2023.

Кредитные рейтинги были присвоены на основании данных, предоставленных АО «РН Банк», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АО «РН Банк» по МСФО и отчетности АО «РН Банк», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитные рейтинги являются запрошенными, АО «РН Банк» принимало 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 не оказывало АО «РН Банк» дополнительных услуг. 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

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.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — 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.