

НКР подтвердило кредитный рейтинг Новикомбанка на уровне AA-.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb+
ОСК	bbb+.ru
Внешнее влияние	+4 уровня
Кредитный рейтинг	AA-.ru
Прогноз	позитивный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (далее – «Новикомбанк», «банк») на уровне AA-.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу со стабильного на позитивный.

Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидания НКР по повышению кредитного рейтинга Новикомбанка на горизонте 6–12 месяцев по мере дальнейшего улучшения финансовых метрик.
- Оценка бизнес-профиля отражает сильные рыночные позиции банка при сохраняющейся концентрации бизнеса на кредитовании высокотехнологичных предприятий, при этом отмечается рост диверсификации активов по контрагентам и отраслям.
- Новикомбанк существенно улучшил показатели достаточности капитала на фоне рекордной прибыли и рентабельности в 2024 году; склонность к риску остаётся низкой.
- Отмечается улучшение оценки структуры фондирования и позиции по ликвидности.
- Система управления и стратегического планирования соответствует масштабам и специфике деятельности банка.
- Вероятность экстраординарной поддержки со стороны акционера по-прежнему оценивается НКР как высокая, что обусловило присвоение кредитного рейтинга на 4 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) банка.

Информация о рейтингуемом лице

АО АКБ «НОВИКОМБАНК» специализируется на кредитовании и расчётно-кассовом обслуживании крупнейших промышленных предприятий РФ, а также предоставлении им банковских гарантий.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb+

Сильные рыночные позиции

Новикомбанк занимает высокие позиции в банковской системе России, стабильно входит во вторую десятку крупнейших банков по размеру активов и капитала. Утрата им в 2024 году статуса уполномоченного банка по обслуживанию государственного оборонного заказа и общее снижение спроса на кредиты в экономике привели к сокращению кредитного портфеля: за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2025 г., кредиты юридическим лицам снизились почти на 20%. Тем не менее Новикомбанк компенсировал это сокращение активной работой на межбанковском рынке и наращиванием портфеля ценных бумаг. В результате за те же 12 месяцев активы банка прибавили порядка 10%. Рост регуляторного капитала на 20% за этот период также поддерживает рыночные позиции банка.

При этом банк проводил активную работу по привлечению новых крупных корпоративных клиентов с высоким кредитным качеством. В соответствии со стратегией развития Новикомбанк планирует увеличивать кредитный портфель на 7–10% ежегодно.

НКР не ожидает изменения оценки рыночных позиций банка в среднесрочной перспективе.

Повышенная концентрация бизнеса

Специализация Новикомбанка на корпоративном кредитовании обуславливает умеренную диверсификацию активов и низкую — его операционных доходов. В кредитном портфеле преобладают крупные промышленные предприятия, значительная часть которых всё ещё аффилирована с банком через акционера, что ограничивает оценку

рисков концентрации. Вместе с тем НКР отмечает устойчивое снижение доли кредитов аффилированным сторонам в пользу рыночных заёмщиков, что в том числе выражается и в улучшении отраслевой концентрации кредитного портфеля.

Уровень концентрации на крупнейшей риск-позиции и крупных риск-позициях оценивается агентством как умеренно низкий, при этом наблюдается улучшение данных показателей.

НКР ожидает улучшения оценки рисков концентрации на среднесрочном горизонте в случае дальнейшей реализации планов диверсификации активов и кредитного портфеля, что является одним из факторов установления позитивного прогноза.

Высокая достаточность капитала, высокая рентабельность и низкая склонность к риску

Рентабельность капитала как по МСФО, так и по РСБУ последние четыре года была близка к 20%. При этом в 2024 году банку удалось существенно улучшить финансовый результат: по РСБУ чистая прибыль составила 30,9 млрд руб. против 16,6 млрд руб. годом ранее, а рентабельность капитала достигла 29%. По МСФО банк продемонстрировал схожие результаты. Рост рентабельности был обеспечен существенно возросшей чистой процентной маржой. НКР ожидает снижения маржинальности и, как следствие, рентабельности в 2025 году, но они останутся на высоком уровне.

Получение рекордной прибыли позволило Новикомбанку существенно нарастить запас капитала, что стало одним из факторов пересмотра прогноза. На 01.05.2025 г. Н1.0 составил 15,95%, Н1.1 — 13,58%, Н1.2 — 14,22% (годом ранее: 12,45%, 9,68% и 10,28% соответственно). Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа

крупнейших риск-позиций, составляет менее 6% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок. Банк планирует поддерживать значения Н1.0 не ниже 14%, Н1.1 — не ниже 12%. Это позволит сохранить высокую оценку достаточности капитала при условии, что качество активов не ухудшится, что стало одним из факторов установления позитивного прогноза

НКР предлагает оценивать склонность банка к риску как низкую, что обусловлено высоким качеством кредитного портфеля банка — средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций, по мнению агентства, соответствует уровню А.

Комфортная позиция по фондированию и ликвидности

Агентство отмечает улучшение оценки фондирования и ликвидности, в том числе в связи с включением в источники дополнительной ликвидности лимитов по межбанковскому кредитованию, которые были существенно увеличены за последние 12 месяцев.

Структура фондирования банка характеризуется повышенным уровнем концентрации на средствах аффилированной с банком группы кредиторов, при этом большая часть данных средств имеет признаки исторической стабильности, что минимизирует риски их оттока. Без учёта этих кредиторов покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов по состоянию на 01.05.2025 г. оценивается НКР как адекватное.

Оценку структуры фондирования продолжает сдерживать высокая стоимость фондирования, что, однако, характерно для всей российской банковской системы в условиях жёсткой денежно-кредитной политики Банка России.

НКР принимает во внимание тот факт, что, несмотря на высокую стоимость срочных средств, Новикомбанк демонстрировал высокие значения чистой процентной маржи, в том числе благодаря высокому объёму средств компаний на текущих счетах.

Агентство оценивает отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам и отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за 12 месяцев, завершившихся 30.04.2025 г., как высокое, а покрытие текущих обязательств ликвидными активами за тот же период — как умеренно высокое.

Низкие акционерные риски и адекватное качество управления

В связи со спецификой деятельности Новикомбанк глубоко интегрирован в структуру управления акционера. НКР оценивает систему управления и качество менеджмента банка как адекватные и соответствующие масштабам и специфике бизнеса.

Агентство отмечает существенное влияние акционера на принимаемые управленческие и стратегические решения, одновременно с этим позитивно оцениваются мероприятия по росту диверсификации бизнеса и снижению доли кредитов предприятиям из периметра акционера. В оценке системы управления НКР также учитывает стабильно высокие операционные результаты банка, при этом оценка может быть дополнительно улучшена на среднесрочном горизонте в случае дальнейшей диверсификации бизнеса при сохранении высокой рентабельности и достаточности капитала, что стало одним из факторов установления позитивного прогноза

НКР рассматривает акционерные риски Новикомбанка как низкие, учитывая репутацию и стратегическую значимость акционера для российской экономики.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение банка. Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности не приводит к снижению БОСК более чем на 1 уровень.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb+.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

НКР оценивает вероятность предоставления Новикомбанку экстраординарной поддержки со стороны единственного акционера как высокую. Такая оценка обусловлена способностью акцио-

нера предоставить значительную прямую финансовую поддержку, высоким качеством контроля банка и механизмов влияния на банк, а также умеренным уровнем прямых негативных финансовых последствий дефолта Новикомбанка для акционера.

Высокая вероятность экстраординарной поддержки обуславливает подтверждение кредитного рейтинга Новикомбанка на уровне AA-.ru – на четыре ступени выше его ОСК.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга может привести улучшение оценок диверсификации и системы управления при одновременном поддержании рентабельности и достаточности капитала на высоком уровне.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное снижение достаточности капитала и рентабельности, ухудшение оценки фондирования и ликвидности, а также рост склонности к риску.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО АКБ «НОВИКОМБАНК» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности, и Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг АО АКБ «НОВИКОМБАНК» был впервые опубликован 18.07.2022 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО АКБ «НОВИКОМБАНК», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчётности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО АКБ «НОВИКОМБАНК» приняло участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало АО АКБ «НОВИКОМБАНК» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО АКБ «НОВИКОМБАНК» зафиксировано не было.

© 2025 ООО «НКР». Ограничение ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).