

НКР присвоило Новикомбанку кредитный рейтинг AA-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

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

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР присвоило АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (далее – «Новикомбанк», «банк») кредитный рейтинг AA-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Банк характеризуют сильные рыночные позиции при повышенной концентрации бизнеса на кредитовании высокотехнологичных предприятий.
- Высокая достаточность капитала сочетается с низкой склонностью к риску.
- Для Новикомбанка характерны стабильно высокие показатели рентабельности, и НКР не ожидает их снижения в 2022 году в сравнении с прошлым годом.
- Банк демонстрирует приемлемую концентрацию фондирования и поддерживает адекватную ликвидную позицию.
- Качество корпоративного управления соответствует масштабам и специфике деятельности банка, акционерные риски оцениваются как низкие.
- Вероятность экстраординарной поддержки со стороны акционера оценена как высокая, что обусловило присвоение кредитного рейтинга на 4 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) банка.

Информация о рейтингуемом лице

АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (лицензия Банка России 2546) специализируется на кредитовании и расчётно-кассовом обслуживании крупнейших промышленных предприятий РФ, а также предоставлении им банковских гарантий.

Первый рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

Второй 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 РФ, стабильно входит во вторую десятку крупнейших банков по размеру активов и капитала. Конкурентные позиции банка поддерживаются глубокой интеграцией в расчётные и кредитные операции акционера и его крупных дочерних промышленных предприятий.

Ожидаемая высокая волатильность внешней среды, по мнению НКР, сдержанно влияет на ключевые направления деятельности банка, учитывая стратегическую важность обслуживаемых им предприятий для государства.

Повышенная концентрация бизнеса

Специализация Новикомбанка на корпоративном кредитовании обуславливает низкую диверсификацию активов и операционных доходов банка. При этом в кредитном портфеле преобладают крупные промышленные предприятия, значительная часть которых аффилирована с банком через акционера. При этом акционер является высоко диверсифицированной структурой. При оценке концентрации бизнеса НКР исходит из предположения о сохранении текущей специфики бизнеса.

Уровень концентрации на крупных риск-позициях и отраслевая диверсификация оцениваются как умеренные.

Высокие достаточность капитала и рентабельность, умеренная склонность к риску

Рентабельность капитала в 2020–2021 гг. была высокой как по МСФО, так и по РСБУ. Агентство отмечает ощутимую зависимость финансового результата банка от операций с иностранной валютой, которые имеют волатильный характер.

В первом полугодии 2022 года чистая прибыль Новикомбанка по РСБУ выросла более чем в 1,8 раза в сравнении с аналогичным периодом

2021 года. С учётом сильных результатов первого полугодия НКР не ожидает снижения уровня рентабельности в текущем году в сравнении с 2021 годом.

Умеренная оценка склонности к риску учитывает высокое качество кредитного портфеля банка – средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций, по мнению НКР, соответствует уровню А. Доля просроченной задолженности, которая представлена в основном очень старыми корпоративными кредитами, находится на низком уровне; эти кредиты занимают незначительную часть кредитного портфеля, в большинстве своём они полностью зарезервированы. Портфель ценных бумаг банка характеризуется высоким кредитным качеством.

Банк поддерживает умеренно высокий уровень достаточности капитала и имеет значительный буфер абсорбции убытков. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2022 г., нормативы достаточности выполнялись со значительным запасом. Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа крупнейших риск-позиций, составляет менее 10% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Приемлемая концентрация фондирования и адекватная ликвидная позиция

Структура фондирования банка характеризуется высоким уровнем концентрации на средствах аффилированной с банком группы кредиторов, при этом большая часть данных средств имеет признаки исторической стабильности, что минимизирует риски их оттока.

Агентство оценивает отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам и покрытие текущих обязательств ликвидными активами как высокое, а отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за тот же период – как низкое. Значительный объём дополнительной ликвидности может быть привлечён за счёт сделок РЕПО с долговыми ценными бумагами высокого кредитного качества.

Имеющийся запас ликвидных активов значительно превышал объём средств крупнейшего кредитора и совокупный объём средств 10 крупнейших кредиторов. При оценке данных показателей НКР не учитывало средства акционера.

Средства физических лиц занимают очень незначительную долю обязательств банка, однако среди них отмечается высокая доля крупных вкладчиков с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Менеджмент и бенефициары

В связи со спецификой деятельности банк глубоко интегрирован в структуру управления акционера. НКР оценивает систему управления и качество менеджмента банка как адекватные и соответствующие масштабам и специфике бизнеса. Отмечается существенное влияние акционера на принимаемые управленческие решения.

НКР положительно оценивает операционные результаты деятельности банка, однако отмечает высокую зависимость от акционера и его стратегии.

НКР оценивает акционерные риски 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 акционера 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 присвоение Новикомбанку кредитного рейтинга AA-.ru — на четыре уровня выше его ОСК.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза может привести улучшение структуры фондирования банка при условии поддержания устойчивых показателей достаточности капитала и рентабельности.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть изменён на негативный в случае существенного повышения склонности к риску, роста концентрации на крупнейшей риск-позиции и падения рентабельности со значительным ухудшением достаточности капитала.

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.

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».

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

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

НКР не оказывало АО АКБ «НОВИКОМБАНК» дополнительных услуг.

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

© 2022 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](#).