

НКР подтвердило кредитный рейтинг Новикомбанка на уровне 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 подтвердило кредитный рейтинг АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (далее – «Новикомбанк», «банк») на уровне AA-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает сильные рыночные позиции при концентрации бизнеса на кредитовании высокотехнологичных предприятий.
- Банк поддерживает стабильно высокие показатели рентабельности, по итогам текущего года НКР ожидает их сохранения на высоком уровне.
- Агентство учитывает в базовой оценке собственной кредитоспособности Новикомбанка адекватную достаточность капитала, низкую склонность к риску, повышенную концентрацию фондирования и комфортную 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» специализируется на кредитовании и расчётно-кассовом обслуживании крупнейших промышленных предприятий РФ, а также предоставлении им банковских гарантий.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@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. За 12 месяцев, завершившихся 30.04.2024 г., активы банка увеличились более чем на 30%, а кредитный портфель — более чем на 16%.

Конкурентные позиции банка поддерживаются глубокой и усиливающейся интеграцией в расчётные и кредитные операции акционера и его дочерних промышленных предприятий. При этом растёт доля кредитования, не связанного с акционером.

НКТР не ожидает снижения рыночных позиций банка в среднесрочной перспективе, учитывая стратегическую важность обслуживаемых им предприятий для государства.

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 аффилирована с банком через акционера. Вместе с тем агентство отмечает планомерное увеличение объёма кредитов и гарантий, выдаваемых не связанным с акционером корпоративным клиентам.

Уровень концентрации на крупных риск-позициях оценивается как умеренно низкий, отраслевая диверсификация — как умеренная.

При оценке концентрации бизнеса НКТР исходит из предпосылки о сохранении текущей специфики бизнеса.

Адекватная достаточность капитала, высокая рентабельность и низкая склонность к риску

Рентабельность капитала по МСФО по итогам последних трёх лет стабильно превышала 20%. В прошлом году, а также в I квартале текущего года Новикомбанк сохранял высокие значения чистой процентной маржи и рентабельности. НКТР ожидает их поддержания на высоком уровне и по итогам 2024 года.

Склонность к риску оценивается НКТР как низкая, что обусловлено высоким качеством кредитного портфеля банка — средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций, по мнению агентства, соответствует уровню А.

За 12 месяцев, завершившихся 30.04.2024 г., банк в 3 раза снизил объём просроченной задолженности, на 01.05.2024 г. она составляла менее 10% регуляторного капитала.

В текущем году банк более чем в 4 раза нарастил портфель ценных бумаг, состоящий преимущественно из вложений высокого кредитного качества.

Банк поддерживает адекватный уровень достаточности капитала и имеет значительный буфер абсорбции убытков. За 12 месяцев, завершившихся 30.04.2024 г., нормативы достаточности выполнялись со значительным запасом. На 01.05.2024 г. Н1.0 составлял 12,45%, Н1.1 — 9,68%, Н1.2 — 10,28%.

Корректировка резервов, осуществлённая НКТР по результатам углублённого анализа крупнейших риск-позиций, составляет менее 10% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Повышенная концентрация фондирования и комфортная ликвидная позиция

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.

Однако даже без учёта этих кредиторов покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов по состоянию на 01.05.2024 г. оценивается как невысокое, что оказывает сдерживающее влияние на оценку субфактора. Вместе с тем годом ранее оценка этих показателей была выше, что несколько нивелирует влияние её снижения к 01.05.2024 г.

Оценку структуры фондирования также сдерживает высокая стоимость фондирования, что, однако, характерно для всей российской банковской системы в условиях жёсткой денежно-кредитной политики Банка России. НКР отмечает, что, несмотря на высокую стоимость фондирования, Новикомбанк демонстрировал высокие значения чистой процентной маржи и сохранил крупнейших заёмщиков.

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

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 положительно оценивает стабильно высокие операционные результаты деятельности банка, однако отмечает существенное влияние акционера на принимаемые управленческие и стратегические решения.

НКР рассматривает 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 подтверждение кредитного рейтинга Новикомбанка на уровне AA-.ru — на четыре ступени 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.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное усиление склонности к риску, рост концентрации на крупнейшей риск-позиции и падение 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.

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 календарного 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.

© 2024 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](#).