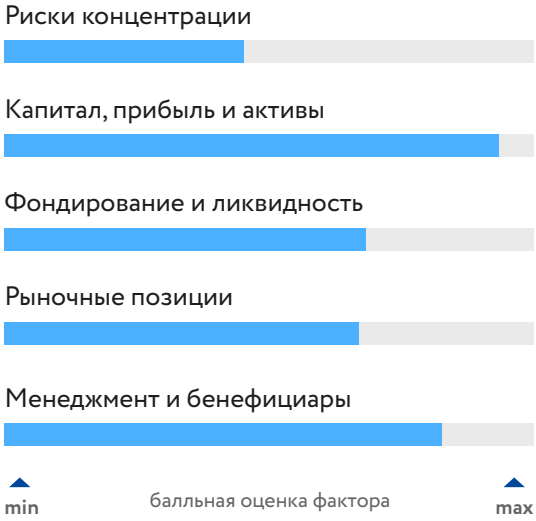
НКР подтвердило кредитный рейтинг Новикомбанка на уровне AA.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

БОСК[1]	a-
ОСК	a-.ru
Внешнее влияние	+4 уровня
Кредитный рейтинг	**AA.ru**
Прогноз	**стабильный**

[1] Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:
Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (далее — «Новикомбанк», «банк») на уровне AA.ru; прогноз по кредитному рейтингу остался стабильным.

Резюме

- Оценки нефинансовых рисков отражают сильные рыночные позиции Новикомбанка при возросшей с конца 2025 года концентрации на контрагентах на фоне увеличения масштабов бизнеса.
- Рост активов под риском привёл к некоторому снижению нормативов достаточности капитала, хотя банк продолжает поддерживать их на адекватном уровне.
- Новикомбанк сохраняет высокие показатели рентабельности и низкую склонность к риску.
- Сохраняется комфортная структура фондирования, оценка позиции по ликвидности улучшена.
- Система управления и стратегического планирования соответствует масштабам и специфике деятельности банка; акционерные риски минимальные.
- Вероятность экстраординарной поддержки со стороны акционера по-прежнему оценивается НКР как высокая, что обусловило подтверждение кредитного рейтинга на 4 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) банка.

Информация о рейтингуемом лице

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

Обоснование рейтингового действия

Факторы, определившие уровень БОСК: a-

Сильные рыночные позиции

Новикомбанк стабильно входит во вторую десятку крупнейших банков России по размеру активов и капитала. Активное расширение бизнеса с конца 2025 года позитивно отразилось на позиции банка по активам — на 01.10.2026 г. он занимал 11-е место против 16-го годом ранее. При этом оценку рыночных позиций ограничила позиция по капиталу: за тот же период она не изменилась (18-е место).

За 12 месяцев по 01.10.2026 г. активы банка прибавили 57%, в том числе за счет аналогичной динамики корпоративного кредитования, а также более чем двукратного увеличения портфеля ценных бумаг. При этом регуляторный капитал увеличился только на 8%. Стратегия Новикомбанка предполагает замедление темпов роста бизнеса до конца 2026 года и в 2027 году, в связи с чем НКР не ожидает заметного изменения оценки рыночных позиций банка в среднесрочной перспективе.

Повышенная концентрация бизнеса

Специализация Новикомбанка на корпоративном кредитовании обусловливает умеренную диверсификацию активов и низкую — его операционных доходов. В кредитном портфеле преобладают крупные промышленные предприятия, заметная часть которых всё ещё аффилирована с банком через акционера. При этом сохраняется устойчивое (на протяжении более чем трёх лет) снижение доли кредитов аффилированным сторонам в кредитном портфеле, а также снижение зависимости финансового результата от процентных доходов, получаемых от данных заёмщиков.

Одновременно с этим масштабирование кредитного портфеля привело к некоторому ухудшению оценки за концентрацию на контрагентах вследствие заметного роста отношения крупнейшей риск-позиции и суммы крупных риск-позиций (без учёта риск-позиций с оценками кредитного качества на уровне AAA) к капиталу.

Адекватная достаточность капитала, высокая рентабельность и низкая склонность к риску

Заметный рост активов под риском привёл к уменьшению нормативов достаточности капитала: на 01.10.2026 г. норматив Н1.0 составил 13,1% против 15,2% годом ранее, Н1.1 — 10,9% против 11,5%, Н1.2 — 11,4% против 12,1%. Вместе с тем текущий запас по нормативам оценивается как адекватный. НКР ожидает сохранения текущей оценки достаточности капитала на долгосрочном горизонте при условии, что качество активов не ухудшится.

Рентабельность капитала как по МСФО, так и по РСБУ последние пять лет была близка к 20%. По итогам 9 месяцев 2026 года Новикомбанк заработал чистую прибыль по РСБУ в размере 22,6 млрд руб. — на уровне аналогичного периода прошлого года; рентабельность капитала составила 20,4%. НКР ожидает сохранения данного уровня рентабельности по итогам 2026 года и в 2027 году.

НКР продолжает 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 A.

Комфортная позиция по фондированию и ликвидности

Структура фондирования Новикомбанка продолжает характеризоваться повышенным уровнем концентрации на средствах аффилированной с банком группы кредиторов, при этом бóльшая 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 01.10.2026 г. оценивается НКР как адекватное.

Оценку структуры фондирования продолжает сдерживать его высокая стоимость, при этом отмечается её заметное снижение за 12 месяцев по 01.10.2026 г. НКР принимает во внимание тот факт, что, несмотря на высокую стоимость срочных средств, Новикомбанк демонстрировал умеренно высокие значения чистой процентной маржи и высокую

рентабельность, в том числе благодаря значительному объёму средств компаний на текущих счетах.

Агентство отмечает некоторое улучшение оценки позиции по ликвидности в связи с увеличением величины ликвидных активов и повышением действующих лимитов по ключевым источникам дополнительной ликвидности. НКР оценивает отношение ликвидных активов и дополнительной ликвидности к совокупным обязательствам и отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за 12 месяцев, завершившихся 01.10.2026 г., как высокое, а покрытие текущих обязательств ликвидными активами за тот же период — как умеренное.

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 заметное влияние акционера на принимаемые управленческие и стратегические решения, одновременно с этим позитивно оценивая устойчивую диверсификацию бизнеса и снижение доли кредитов предприятиям из периметра акционера при сохранении высокой рентабельности капитала.

Новикомбанк работает в рамках десятилетней стратегии до 2036 года, которая предполагает умеренные темпы роста бизнеса на среднесрочном горизонте, преимущественно за счёт увеличения размеров кредитного портфеля.

НКР рассматривает акционерные риски Новикомбанка как низкие, учитывая репутацию и стратегическую значимость конечного 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 a-.ru.

Оценка внешнего влияния

НКР оценивает вероятность предоставления Новикомбанку экстраординарной поддержки со стороны конечного 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 обусловливает установление 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 могут привести существенное улучшение оценок диверсификации, структуры фондирования и ликвидности, заметный рост рыночных позиций, а также повышение вероятности экстраординарной поддержки.

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 и снижение вероятности экстраординарной поддержки.

Регуляторное раскрытие

Полное наименование рейтингуемого лица	Акционерный Коммерческий Банк «НОВИКОМБАНК» акционерное общество
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	АО АКБ «НОВИКОМБАНК»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	7706196340

При присвоении кредитного рейтинга АО АКБ «НОВИКОМБАНК» использовались Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга банкам; Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности, с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. 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 финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 01.10.2026 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО АКБ «НОВИКОМБАНК» принимало 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.

© 2026 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.