

RN Bank

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

01 ИЮНЯ 2020

СОДЕРЖАНИЕ

- 1 О БАНКЕ
- 2 АКЦИОНЕРЫ
- 3 БИЗНЕС-РЕЗУЛЬТАТЫ
- 4 ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ
- 5 ФОНДИРОВАНИЕ

КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ

- АО "РН Банк" – образованный в 2013 году банк Альянса Рено-Ниссан-Мицубиси * (далее - Банк)
- Видение Банка – быть прибыльным кэптивным банком Альянса в России, предвосхищающим потребности своих клиентов, предлагая решения, вдохновленные инновациями
- Банк осуществляет розничное кредитование на приобретение автомобилей брендов Альянса и финансирование дилеров, а также оказывает клиентам сопутствующие финансовые услуги
- Банк разместил семь выпусков облигаций общим объемом 40 млрд руб, шесть из которых в рамках программы биржевых облигаций **. Половина указанного объема привлечена на организованном рынке капитала в 2019 году

* Банк, созданный в 1989 году, стал частью Альянса Рено-Ниссан в 2013 году вследствие выкупа 60% акций у финансовой Группы ЮниКредит (Альянс Рено-Ниссан основан 27 марта 1999 года, в 2016 году к нему присоединился Мицубиси Моторс образовав Альянс Рено-Ниссан-Мицубиси)

** Общая номинальная стоимость всех выпусков в рамках данной программы – до 100 млрд руб

*** Здесь и далее финансовые показатели приводятся согласно данным аудированной финансовой отчетности за 2019 год, составленной в соответствии с МСФО, если не указано иное

**** Согласно данным аудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год, составленной в соответствии с РПБУ

Ключевые показатели ***:

107,3 млрд руб
ВСЕГО АКТИВОВ

1/3 ДОЛЯ ПРОДАЖ НОВЫХ
АВТОМОБИЛЕЙ АЛЬЯНСА С
КРЕДИТОМ БАНКА

4,0 млрд руб
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА
ПРИБЫЛЬ

15,4%
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА
(N 1.0) ****

BB+
СТАБИЛЬНЫЙ

S&P Global
Ratings

AAA(RU)
СТАБИЛЬНЫЙ

АКРА

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ



Поддержка акционеров

- **Высокий уровень поддержки** Банка акционерами, включая доступ к стабильным источникам фондирования

4 Бренда

- Россия является **одним из ключевых рынков для Альянса ***, представленного различными брендами автомобилей от эконом до премиум-класса **. Продажи автомобилей брендов Альянса на российском рынке обладают большим потенциалом роста в связи с невысоким уровнем автомобилизации населения и сильными позициями в эконом сегменте

Эффективная бизнес-модель

- Внедрена операционная модель в соответствии с **лучшей практикой** для кэптивных банков: связь с брендами, маркетинговые предложения
- **Консервативная политика управления рисками**
- **Оптимизированная структура затрат**

Устойчивые финансовые результаты

- **Прибыльность:** прибыль до налога на прибыль составила 4.0 млрд руб
- **Низкий уровень NPL ***:** 1,1% от всего кредитного портфеля
- **Высокий уровень обеспечения:** резервы на возможные потери более чем в 3 раза превышают объем NPL
- **Диверсификация источников дохода:** дополнительные комиссионные доходы от финансовых услуг

* По количеству реализованных автомобилей Россия является вторым рынком сбыта для Группы Renault, после домашнего рынка – Франции

** Бренды Альянса в России: Renault, Nissan, Infiniti, Lada и Mitsubishi, последний из которых в данный момент Банком не финансируется

*** Non-performing loans (NPL) – обесцененные кредиты

АКЦИОНЕРЫ



RENAULT NISSAN MITSUBISHI

30%



- Финансирование брендов Альянса в 36 странах:
Renault, Dacia, RSM, Alpine
Nissan, Infiniti, Datsun
Mitsubishi
- Опыт продаж и маркетинга, крепкие связи с брендами
- Солидный опыт в развитии кэптивных банков

30%



- Шестой крупнейший производитель автомобилей в Японии
- Завод по производству автомобилей в Санкт-Петербурге
- Хорошее рыночное позиционирование в России с акцентом на средний и премиальный автомобильные сегменты

40%



- Успешный панъевропейский коммерческий Банк
- 13 основных рынков и 31 страна присутствия
- Развитый банковский бизнес в России (АО ЮниКредит Банк занимает 9 место по активам и 9 место по капиталу **)
- Локальное фондирование в рублях от АО ЮниКредит Банк

* Международная банковская Группа UniCredit, участие в капитале Банка через АО ЮниКредит Банк. В соответствии с российским законодательством Банк рассматривается как член группы UniCredit, имеющий статус ассоциированной компании

** Согласно результатам Рэнкинга "Интерфакс-100" по итогам 1 квартала 2020

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРОВ



58,1 млрд евро
ВСЕГО АКТИВЫ

16,9 %
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

1,3 млрд евро
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГОВ



4,9 млн машин
ПРОДАЖИ

83,0 млрд евро
ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА

0,4 млрд евро
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГОВ



856 млрд евро
ВСЕГО АКТИВЫ

13,2 %
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА





3,1 млрд евро
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГОВ

* Финансовая отчетность RCI Banque за 2019 год (<https://www.rcibs.com/en/finance>)

** Финансовая отчетность Nissan Motor Co Ltd за финансовый год 2019-2020 (<https://www.nissan-global.com/EN/IR/FINANCIAL/>)
Показатели переведены из JPY в EUR

*** Финансовая отчетность UniCredit S.p.A. за 2019 год (<https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/financial-reports.html>)

РЕЙТИНГИ АКЦИОНЕРОВ *

| | STANDARD & POOR'S | MOODY'S | FitchRatings | AKPA |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
|  | BBB НЕГАТИВНЫЙ | Baa1 НЕГАТИВНЫЙ | — | — |
|  | BBB НЕГАТИВНЫЙ | Baa3 НЕГАТИВНЫЙ | — | — |
|  | BBB / BBB- НЕГАТИВНЫЙ | Baa1 / — СТАБИЛЬНЫЙ / — | BBB- СТАБИЛЬНЫЙ | — / AAA(RU) — / СТАБИЛЬНЫЙ |
|  | BB+ СТАБИЛЬНЫЙ | — | — | AAA (RU) СТАБИЛЬНЫЙ |

* По состоянию на 01.06.2020

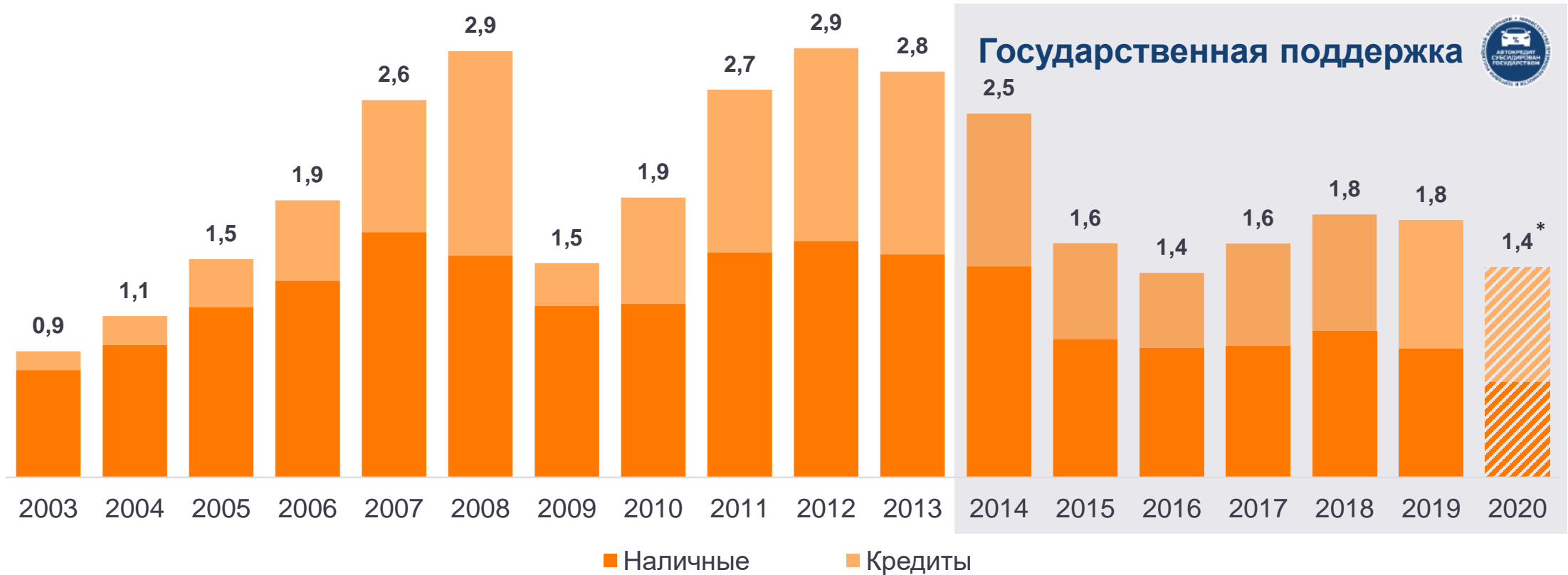
** Рейтинги UniCredit S.p.A. / АО UniCredit Bank

*** Подтвержден 22.04.2020

**** Подтвержден 21.02.2020

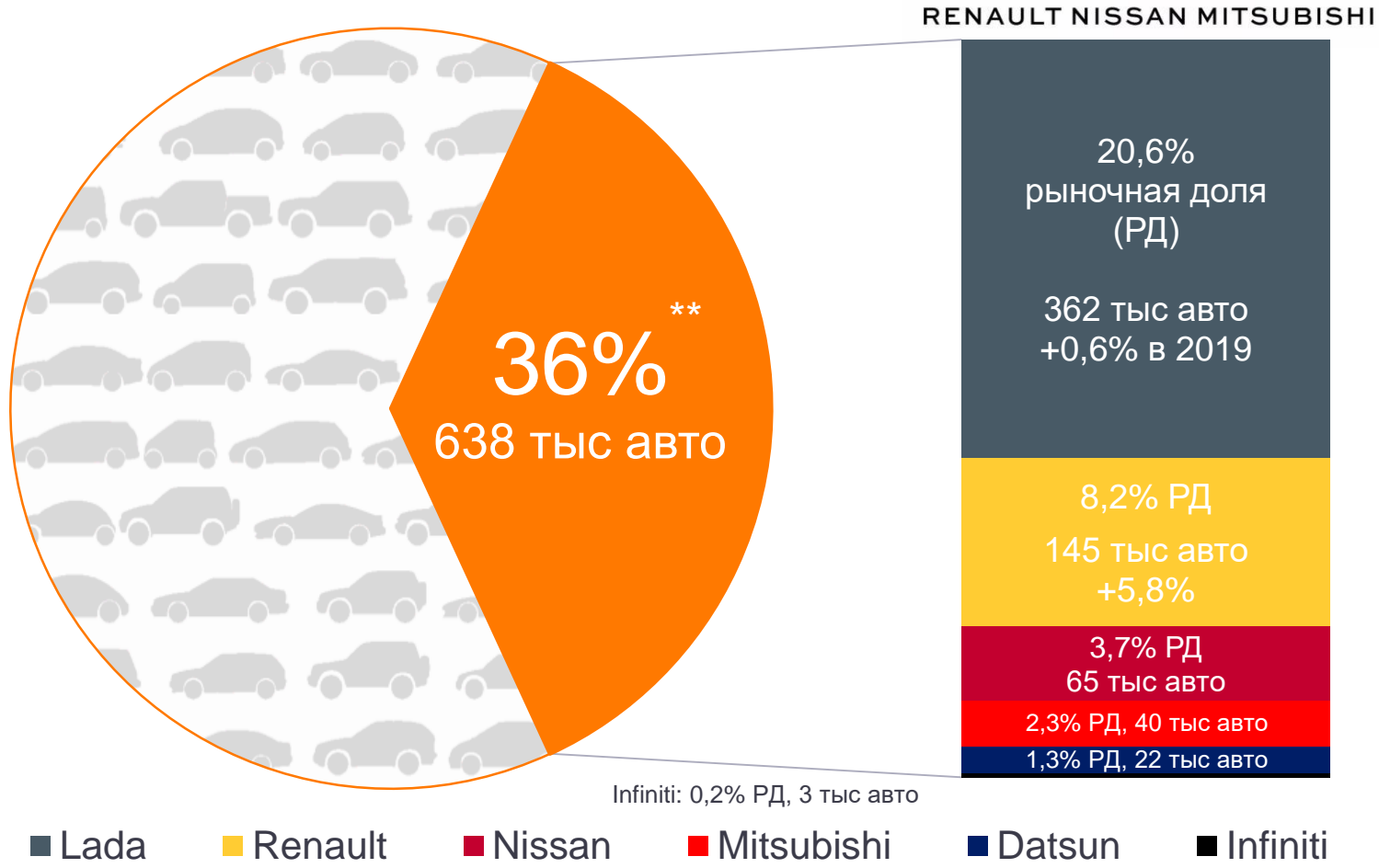
ПРОДАЖИ АВТОМОБИЛЕЙ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ

Общий объем продаж в России
(млн автомобилей)



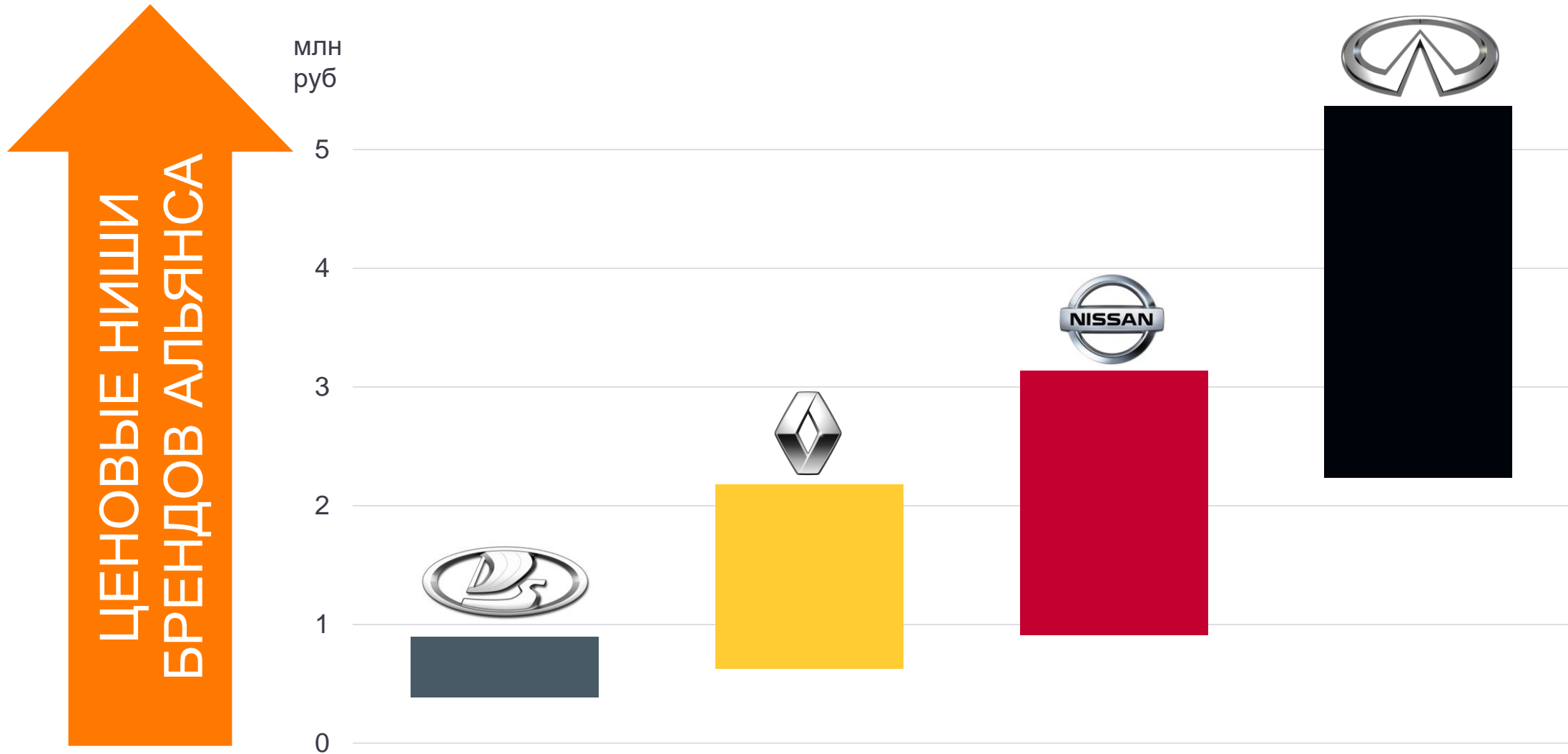
* Текущее видение

ДОЛЯ АЛЬЯНСА НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ *



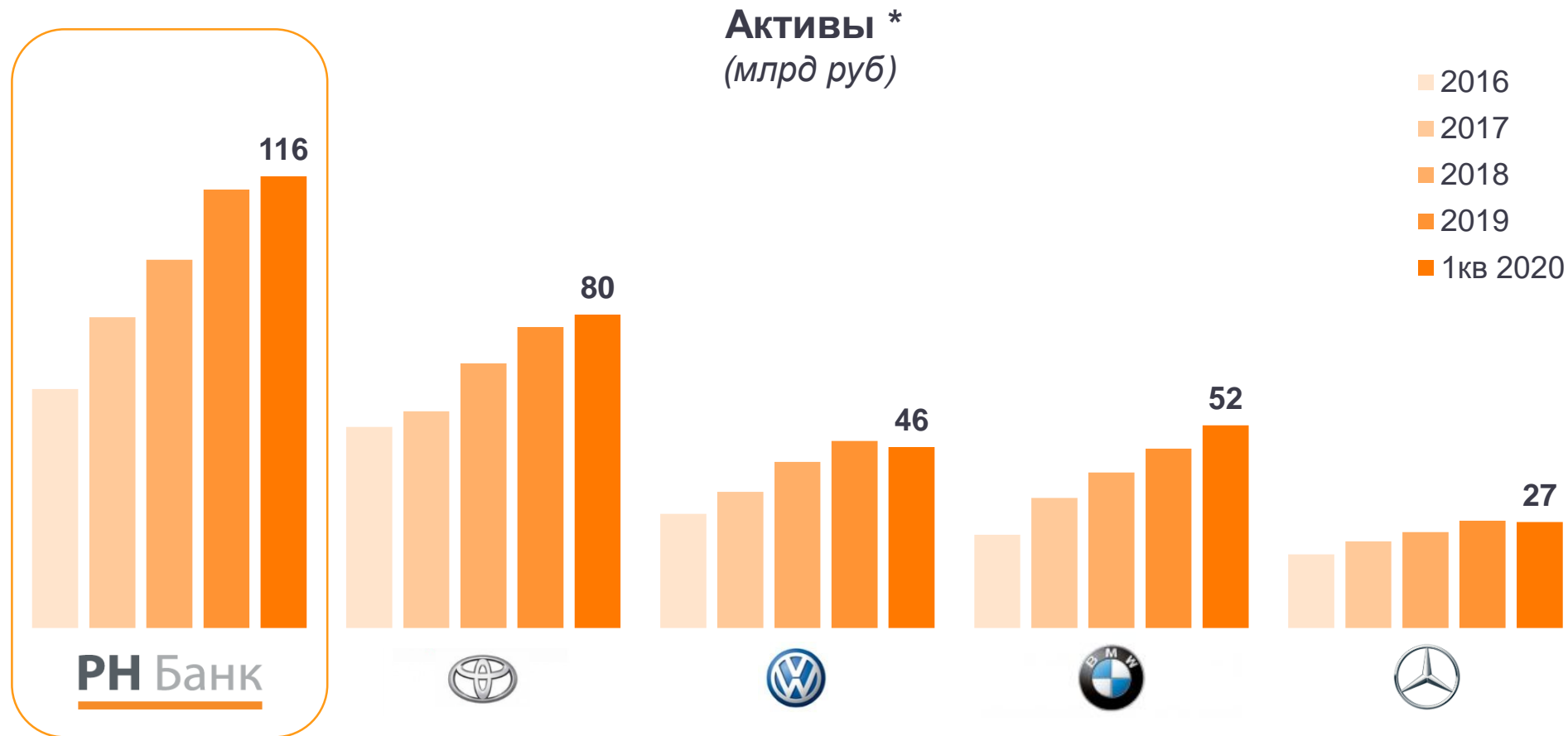
* Под автомобильными брендами Альянса в презентации подразумеваются: Renault, Nissan, Infiniti и Lada. Продажи Datsun останоятся до конца 2020 года в рамках процедуры оптимизации (доля бренда в портфелях розничного и корпоративного финансирования Банка будет замещена другими брендами Альянса)
 ** Статистика продаж автомобилей в РФ за 2018 год, АЕБ (Ассоциация европейского бизнеса)

ЦЕНОВОЕ ПОКРЫТИЕ АВТОМОБИЛЬНОГО РЫНКА*



* По состоянию на 01.06.2020

АВТОМОБИЛЬНЫЙ КЭПТИВНЫЙ БАНК #1 В РОССИИ

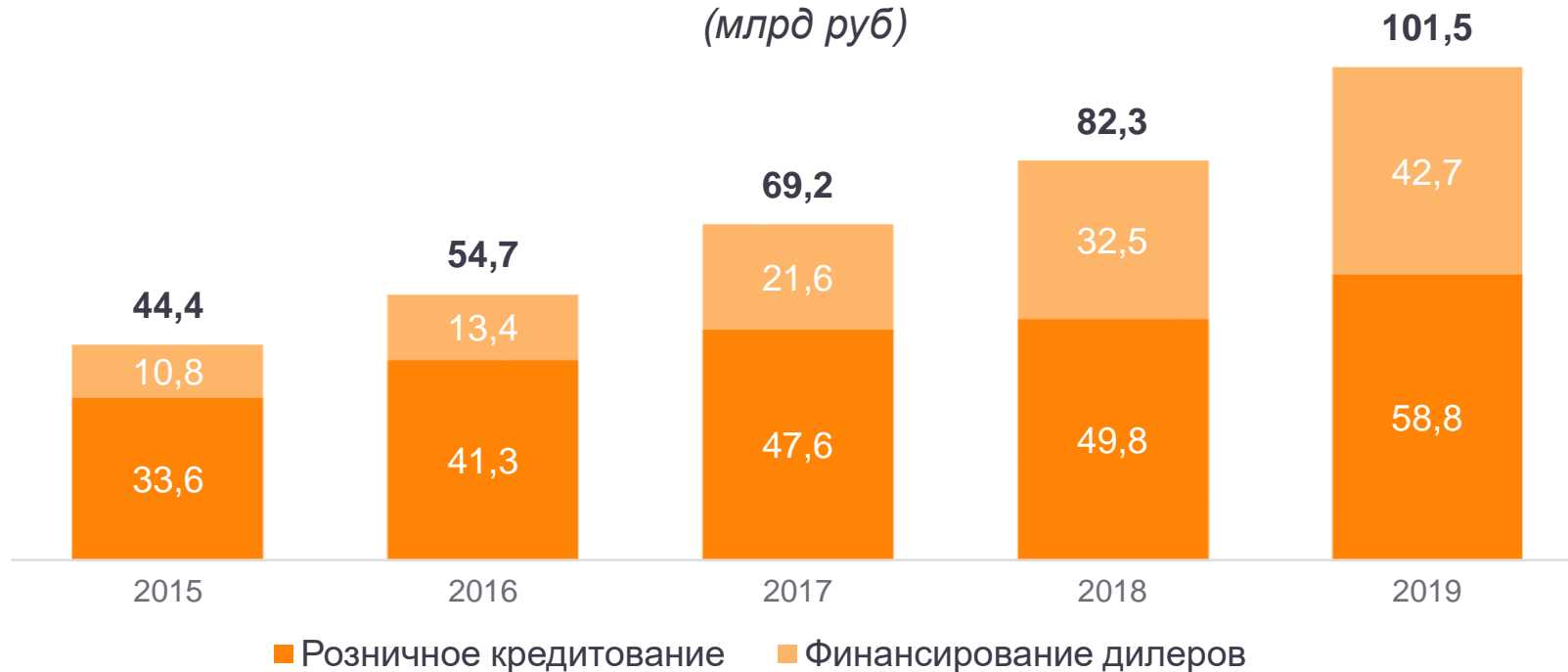


По итогам 1 квартала 2020 года РН Банк занимает **55** место по размеру активов и **42** по прибыли

* Расчет показателей произведен по оригинальной методике Интерфакс-Центр Экономического Анализа для ежеквартально публикуемого Рэнкинга "Интерфакс-100"

БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯ: РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ И ФИНАНСИРОВАНИЕ ДИЛЕРОВ

Структура кредитного портфеля *
(млрд руб)



Высоко-диверсифицированный кредитный портфель:

- более 130 тыс розничных кредитов на покупку новых и подержанных автомобилей, а также финансовых услуг
- финансирование складских запасов дилеров, осуществляемое в разрезе автомобилей, и закупки запасных частей

* Ссудная задолженность до вычета резервов

ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ



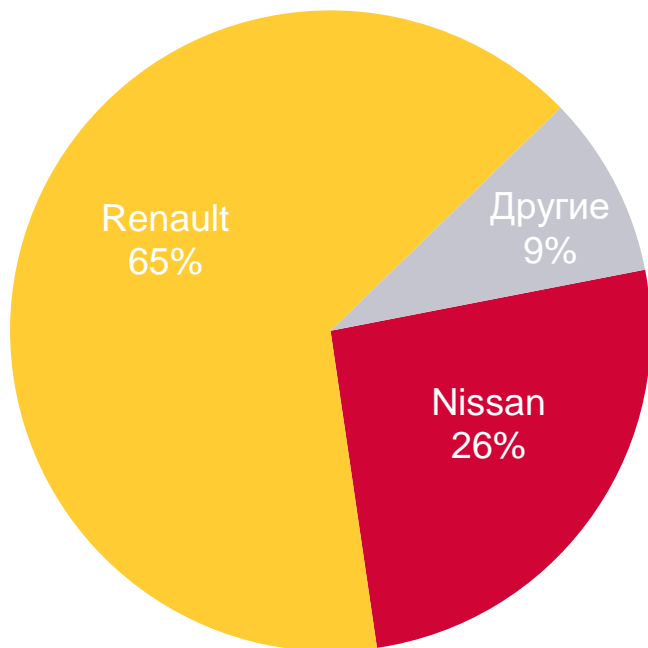
Стратегия развития Банка выделяет оказание клиентам дополнительных услуг в качестве одного из ключевых направлений развития, позволяющего:

- диверсифицировать структуру доходов
- повысить лояльность клиентов к брендам Альянса и увеличить объем продаж дилерских сетей (включая запасные части и др.)

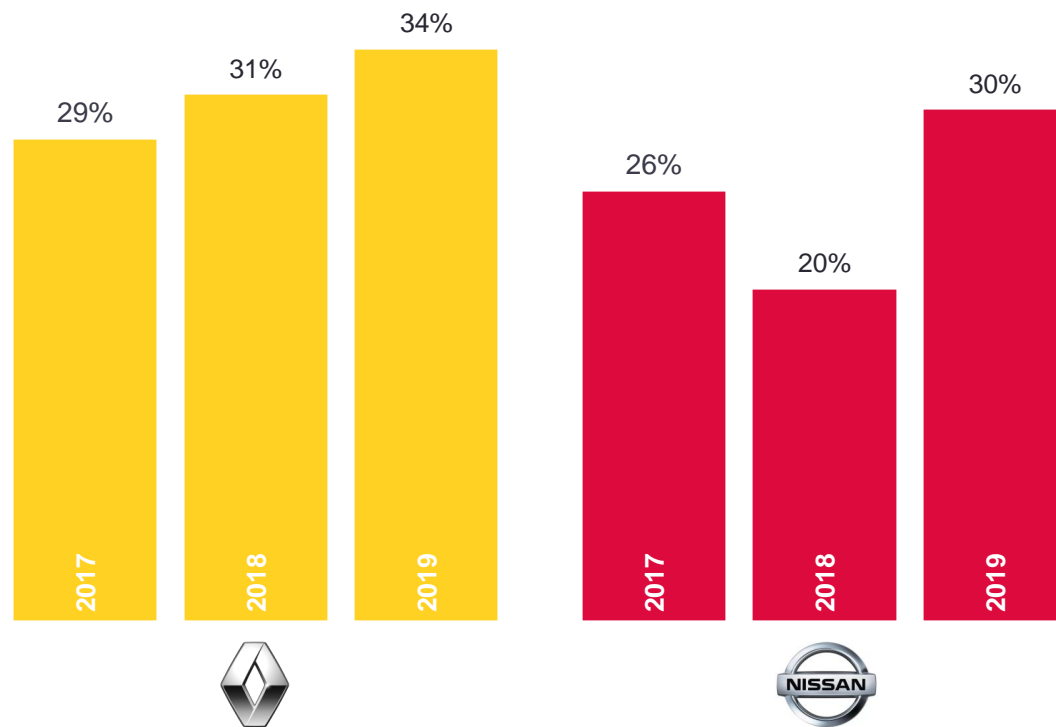
* НС – расширенное страхование от несчастных случаев и болезней, также покрывающее риски утраты трудоспособности и недобровольной потери работы

РОЗНИЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

Структура портфеля
(активные кредиты, шт)



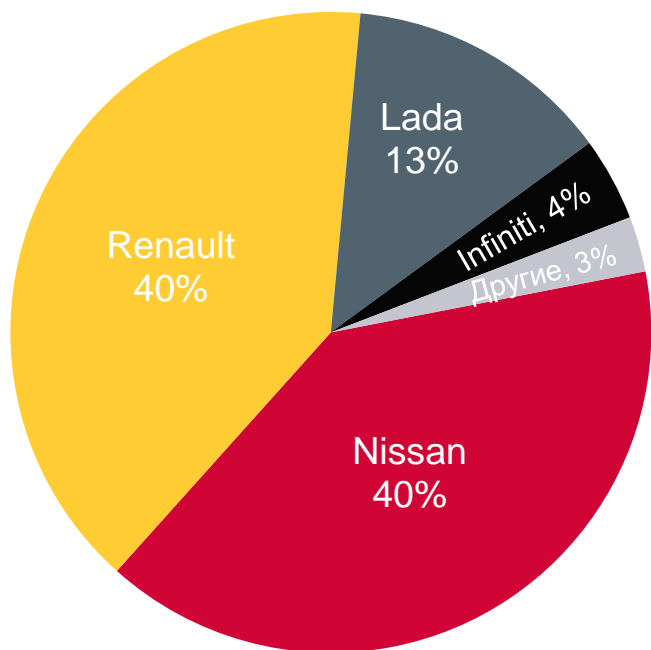
Доля финансирования в
розничных продажах



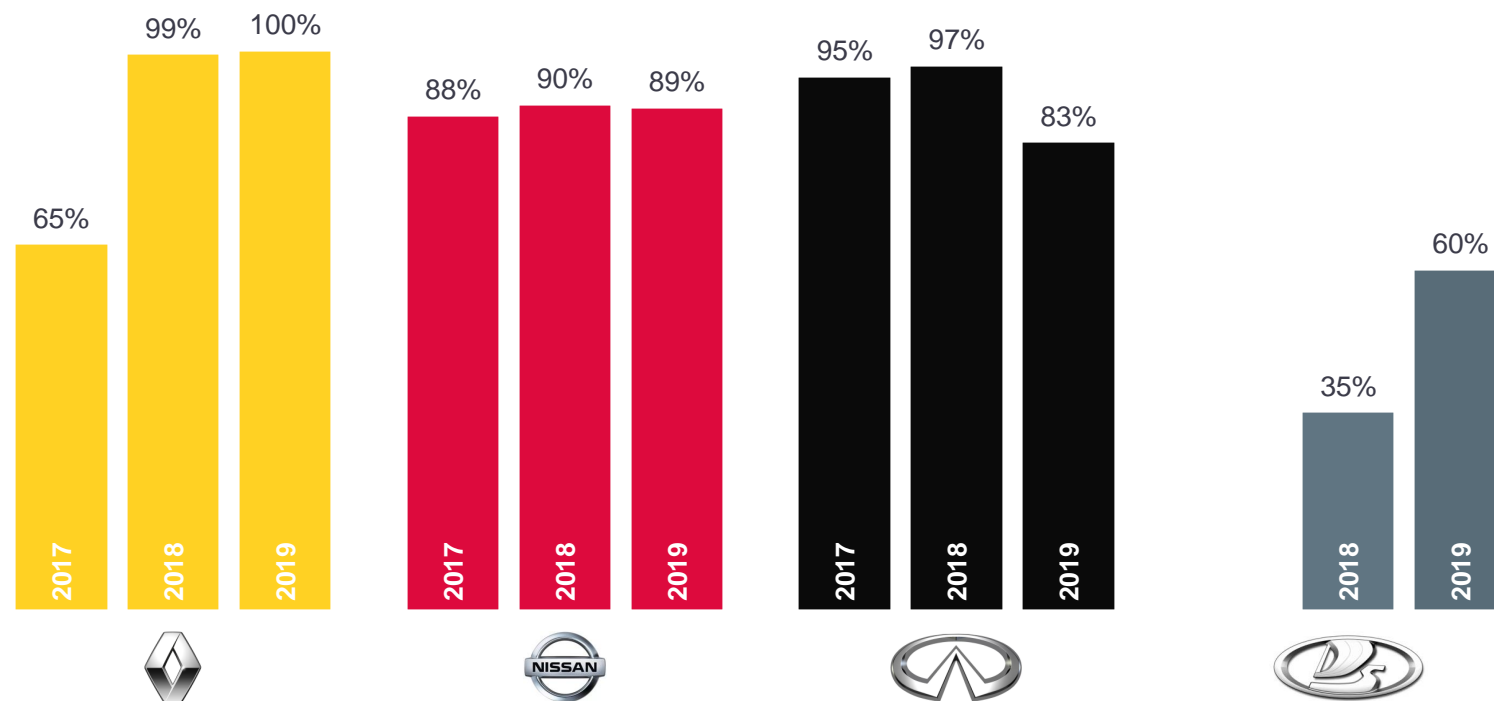
- 79,1 тыс автомобилей профинансировано Банком за 2019 год (+19,2% к показателю прошлого года). Доля профинансированных поддержанных автомобилей составила 6%
- Пилотное финансирование розничных продаж бренда LADA начато в 3 квартале 2019 года

ФИНАНСИРОВАНИЕ ДИЛЕРОВ

Структура корпоративного портфеля в разрезе брендов



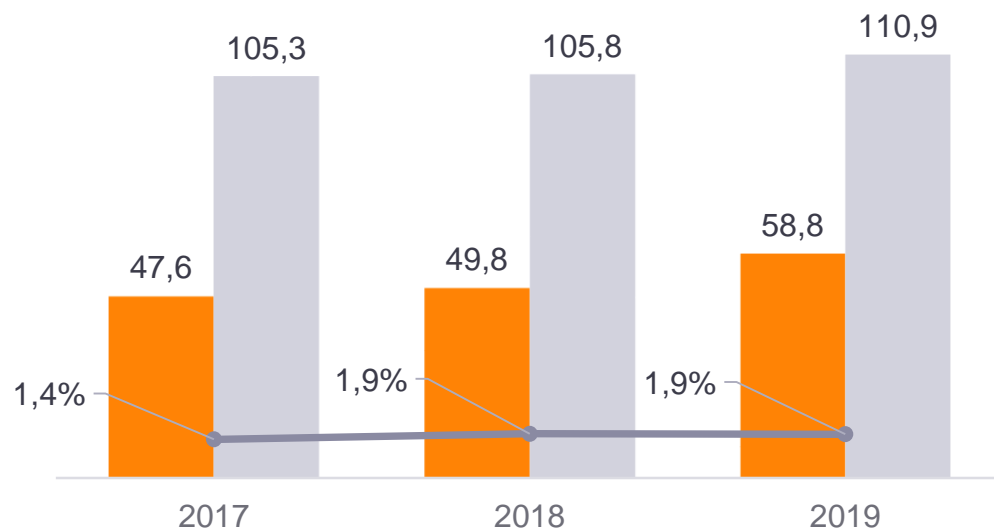
Доля финансирования в продажах автопроизводителей



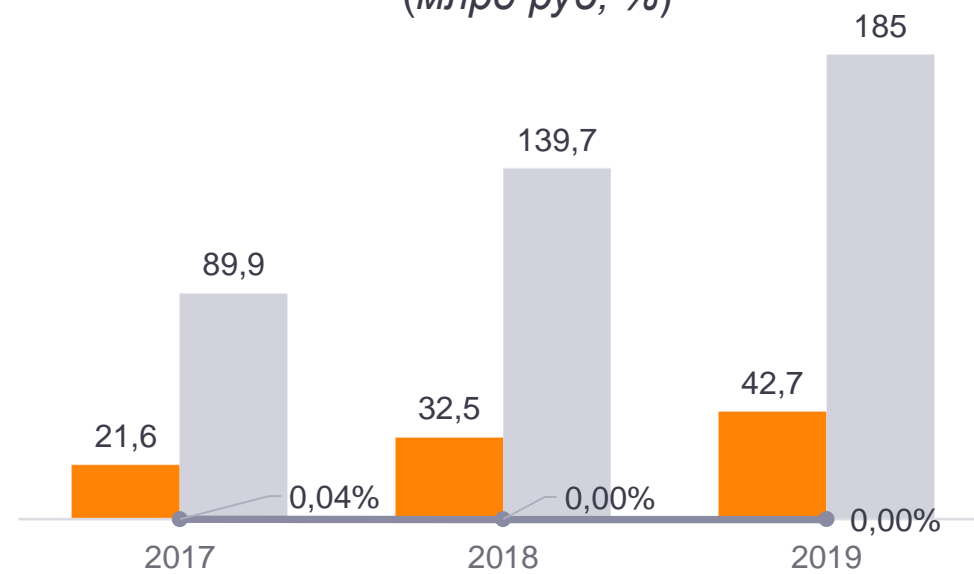
- Финансирование Банком дилеров осуществляется по факторинговой схеме
- Банк финансирует дилеров на приобретение автомобилей (95%) и запасных частей (5%)
- Средний срок финансирования составляет 24-37 дней

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Розничный кредитный портфель (млрд руб, %)



Финансирование дилеров (млрд руб, %)



■ Розничный портфель
 ■ Стоимость автомобилей в залоге
 —●— NPL *
 ■ Корпоративный портфель
 ■ Стоимость обеспечения
 —●— NPL *

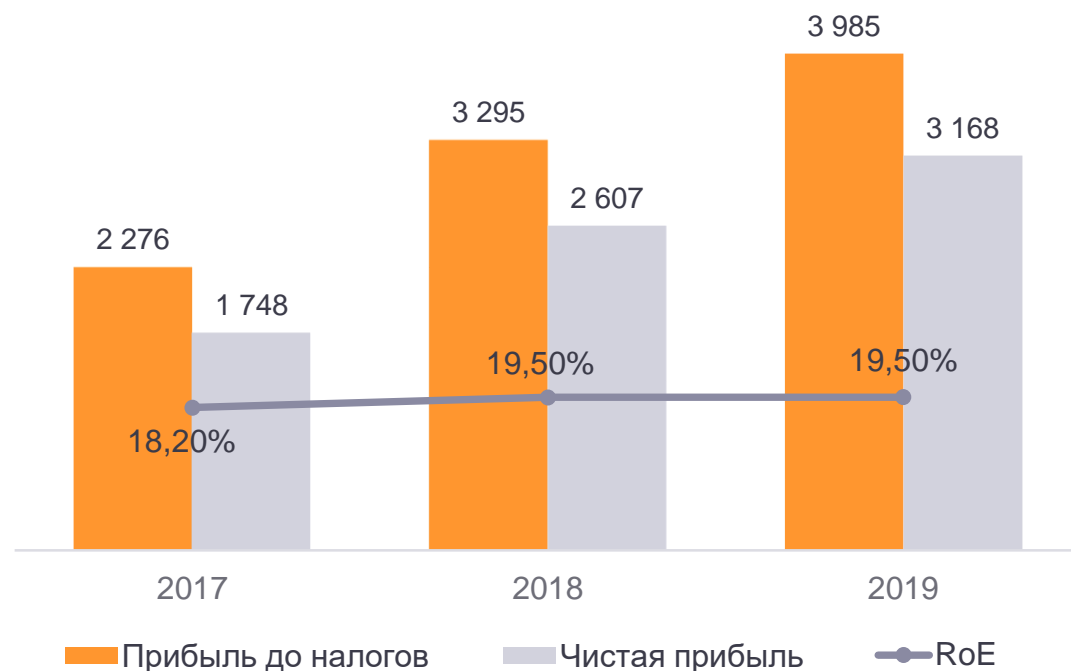
- Розничный портфель более чем двукратно обеспечен залогом автомобилей
- Портфель корпоративного финансирования обеспечен залогом автомобилей, банковскими гарантиями, поручительством и гарантийными депозитами

* Non-performing loans (NPL) – обесцененные кредиты

ДИНАМИКА ПРИБЫЛЬНОСТИ

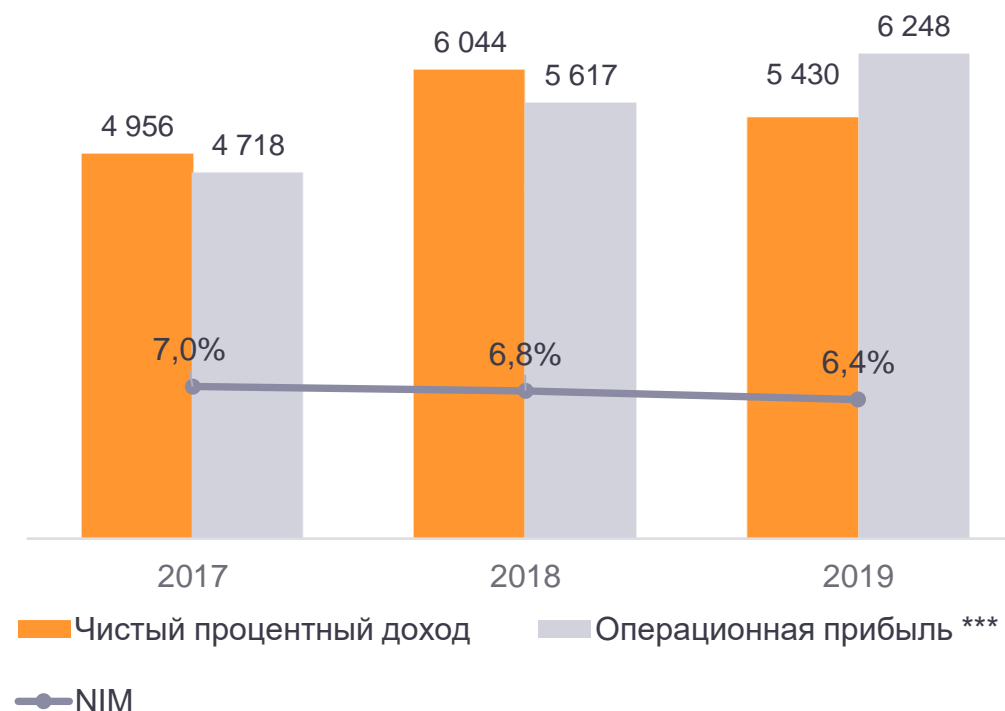
Прибыль и RoE *

(млн руб, %)



Структура прибыли и NIM **

(млн руб, %)



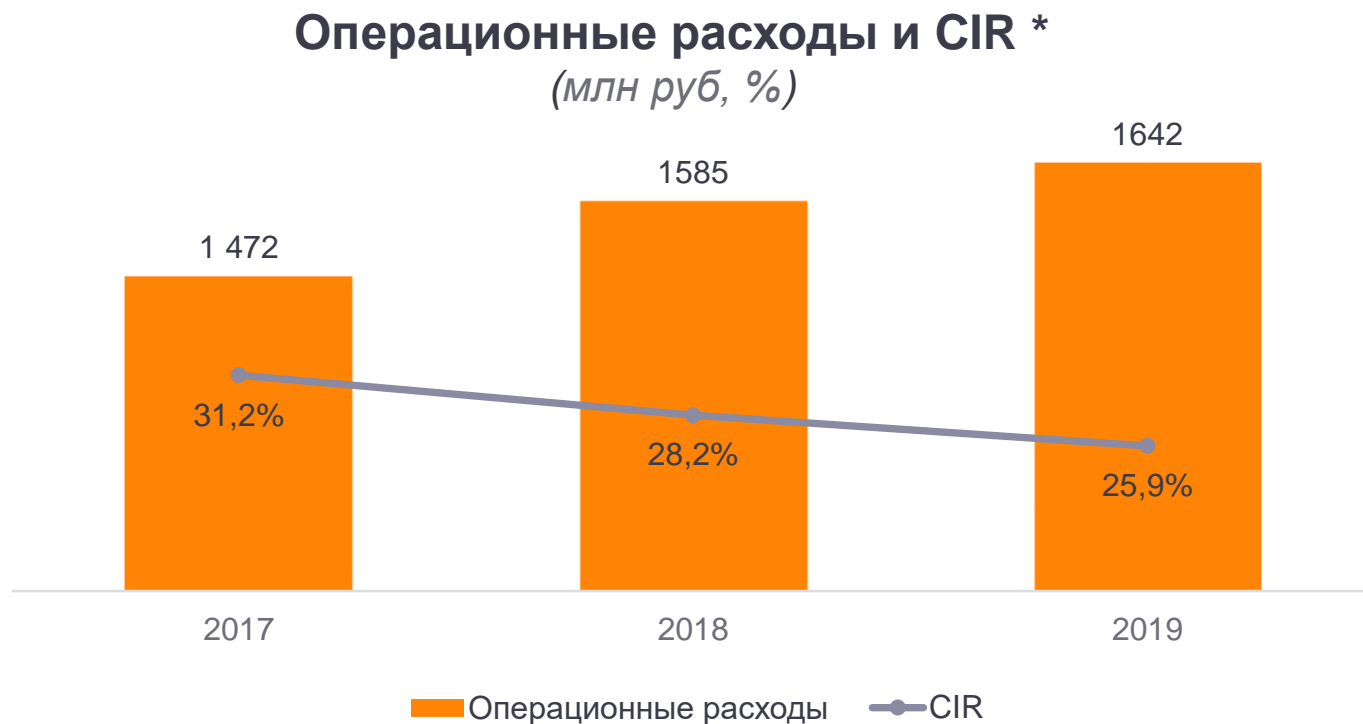
- Банк демонстрирует стабильный рост прибыли

* Return on Equity (ROE) – коэффициент рентабельности собственного капитала

** Net interest margin (NIM) – чистая процентная маржа, отношение процентных доходов к средней величине активов, приносящих процентный доход

*** Операционная прибыль – чистая операционная прибыль до резервов и операционных расходов

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

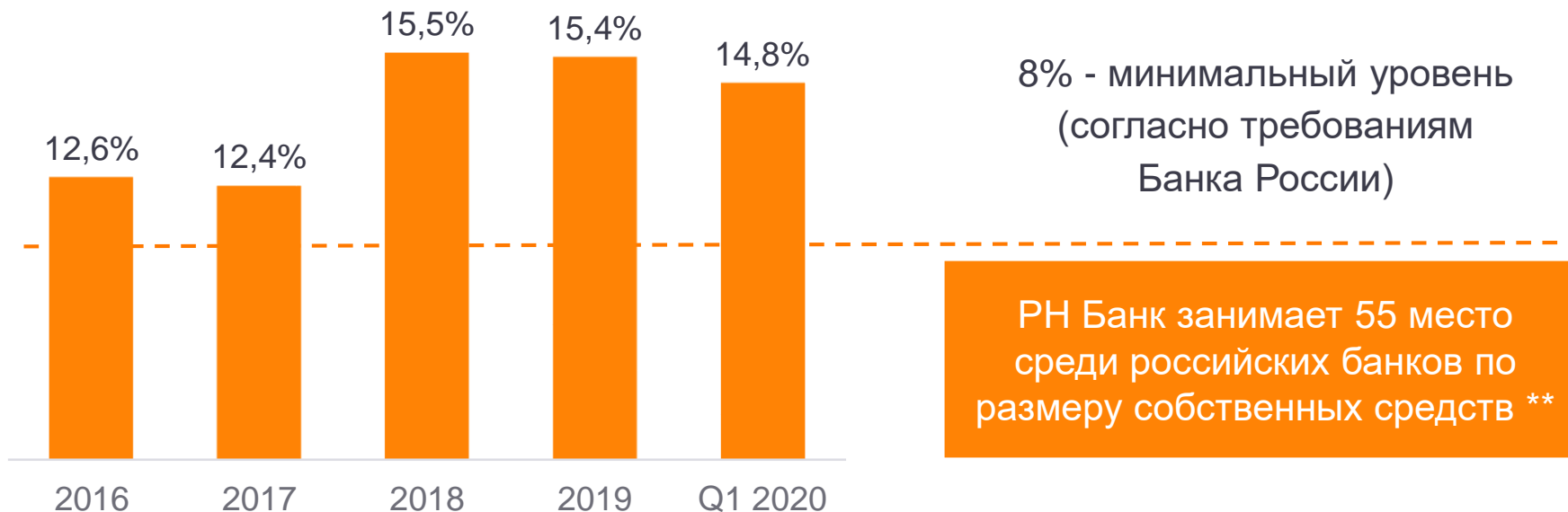


- Операционная эффективность Банка стабильно повышается
- Средний штат Банка в 2019 году составлял 208 человек (+6,7% к показателю прошлого года)

* Cost to Income Ratio (CIR) — отношение операционных расходов (OPEX) к операционному доходу (прибыль до налогообложения + OPEX + резервы) по данным отчетности МСФО

ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Достаточность капитала *



- Для дальнейшего развития бизнеса во 2 квартале 2018 года капитал Банка был увеличен акционерами на 3 млрд руб путем размещения дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций по закрытой подписке ***
- Показатель достаточности капитала существенно превышает минимальный уровень, установленный регуляторными нормами Банка России

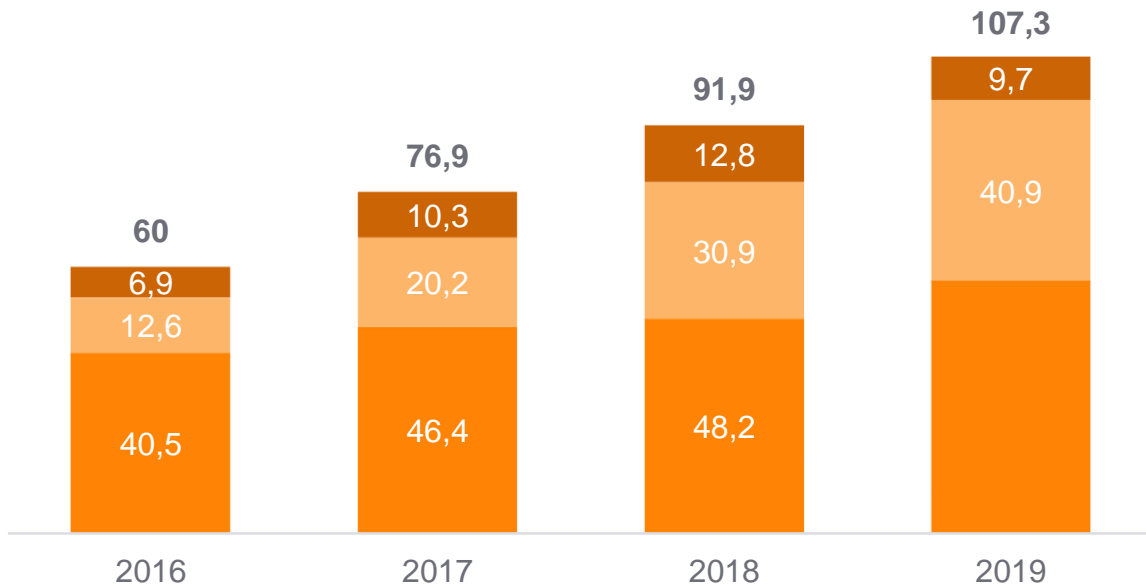
* Норматив достаточности капитала Н1.0

** Согласно результатам Рэнкинга "Интерфакс-100" по итогам 1 квартала 2020

*** С сохранением пропорций участия в капитале Банка

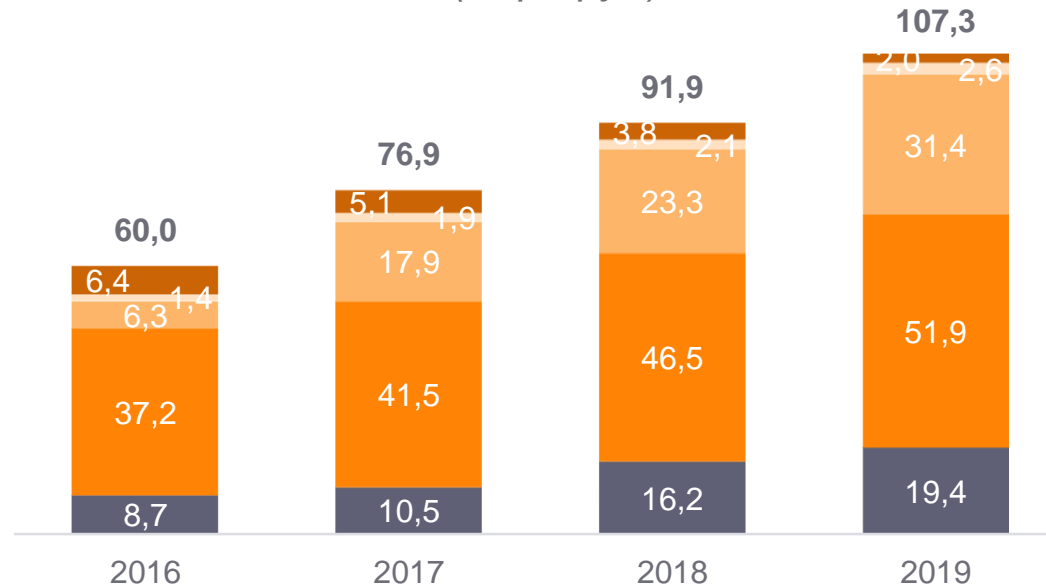
СТРУКТУРА АКТИВОВ И ПАССИВОВ

Структура активов (млрд руб)



- Розничный кредитный портфель *
- Финансирование дилеров *
- Прочие активы

Структура обязательств ** (млрд руб)



- Капитал
- Фондирование < 1 года
- Текущие счета клиентов
- Прочие обязательства

- Доля кредитного портфеля в структуре активов – 91%
- Долгосрочное фондирование и капитал покрывают 100% розничного портфеля

* После вычета резервов

** Данные о фондировании представлены в соответствии с контрактными сроками исполнения обязательств на дату привлечения

СТРУКТУРА ФОНДИРОВАНИЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 01 ИЮНЯ 2020

Структура финансовых обязательств

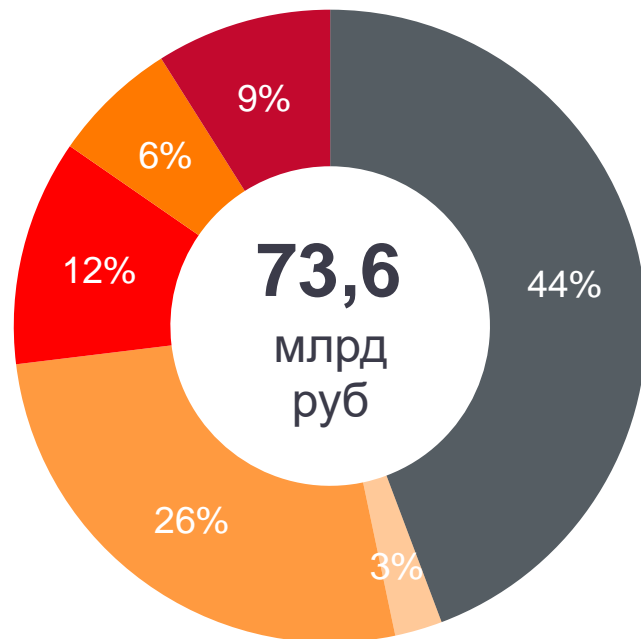
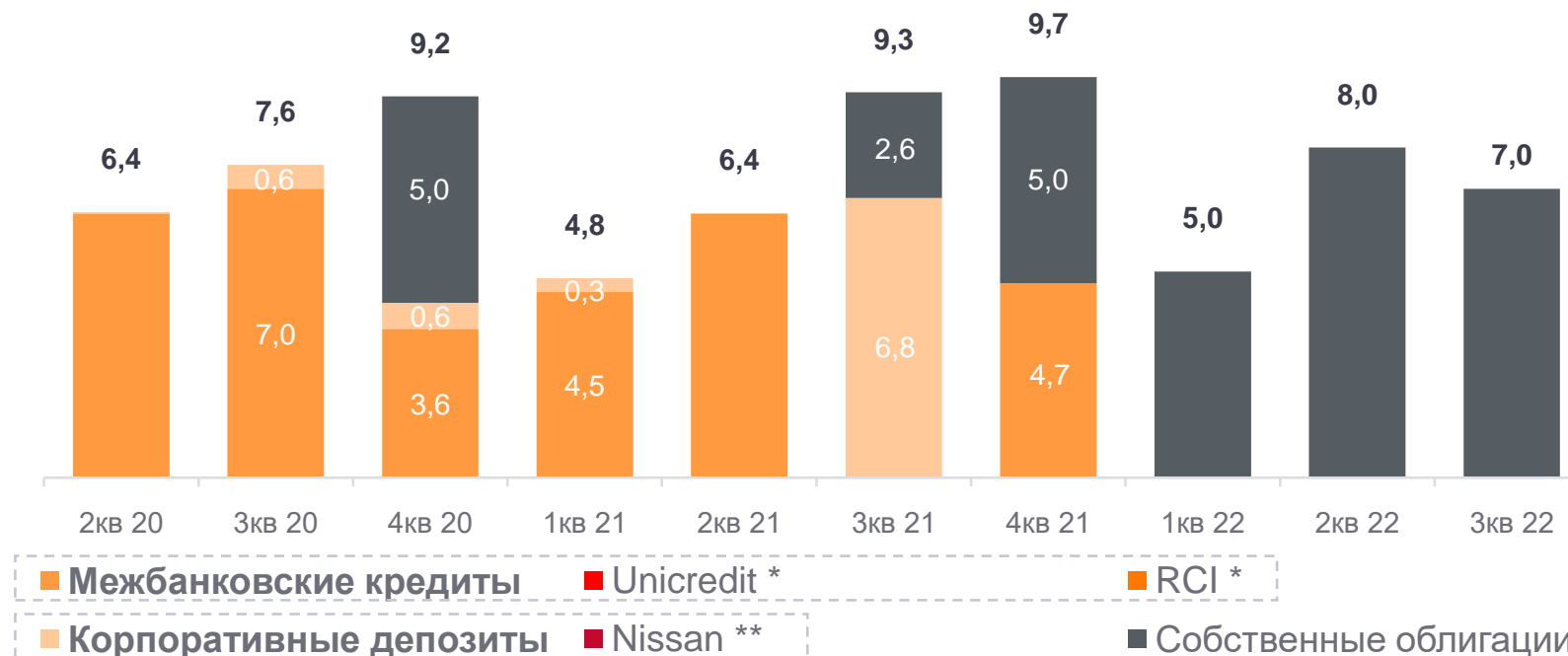


График погашения обязательств (млрд руб)



- Фондирование от акционеров представлено долгосрочными кредитными линиями и составляет 27% в структуре финансовых обязательств
- При текущей структуре баланса, сумма требований Банка нарастающим итогом покрывает его собственные финансовые обязательства на всех временных интервалах

РЫНКИ КАПИТАЛА

Выпущенные облигации:

| Номер | Вид | Объем, тыс руб | Дата размещения | Дата погашения | Ставка купона | Купонный период |
|-------------------|--------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| № 1: RU000A0JWMJ5 | Классические | 5 000 000 | 05.07.2016 | 09.07.2021 | 6,45% * | 183 дня |
| № 2: RU000A0JXNV6 | Биржевые | 5 000 000 | 14.04.2017 | 16.04.2020 | 9,45% | |
| № 3: RU000A0ZYCQ3 | | 5 000 000 | 12.10.2017 | 14.10.2020 | 8,45% | |
| № 4: RU000A0ZZUK5 | | 5 000 000 | 20.11.2018 | 22.11.2021 | 9,25% | |
| № 5: RU000A1003Q0 | | 5 000 000 | 14.02.2019 | 16.02.2022 | 9,15% | |
| № 6: RU000A100A90 | | 8 000 000 | 23.04.2019 | 25.04.2022 | 8,90% | |
| № 7: RU000A100UU0 | | 7 000 000 | 24.09.2019 | 26.09.2022 | 7,65% | |

- В марте 2017 года Банк зарегистрировал Программу биржевых облигаций объёмом 100 млрд руб. В рамках данной Программы Банк планирует выпускать облигации на регулярной основе
- На дату презентации шесть выпусков облигаций Банка допущены к торгам на Московской Бирже и включены во 2-ой уровень листинга

* В декабре 2019 определена ставка для 8-10 купонных периодов. В январе 2020 состоялась оферта в ходе которой часть облигаций выкуплена Банком. Номинальная стоимость бумаг дебитного выпуска в обращении составляет 2.6 млрд руб

БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ

Заявление об ограничении ответственности

Данная презентация подготовлена АО «РН Банк» (далее соответственно «Презентация», «Банк») без проведения независимой проверки. Вся информация, содержащаяся в ней, представляется исключительно в ознакомительных целях. Презентация не является каким-либо предложением, приглашением или рекомендацией, направленной на заключение сделок по приобретению ценных бумаг Банка.

Информация, отраженная в настоящей Презентации, может содержать прогнозные данные. Прогнозные данные не содержат фактические данные и сформированы принимая во внимание наши убеждения, ожидания и предпосылки, с учетом доступных для руководства Банка планов, оценок, прогнозов. Прогнозные данные основаны на предположениях, убеждениях и ожиданиях относительно настоящей и будущей бизнес-стратегии Банка, финансовых условиях планируемых сделок, а также операционной среды Банка.

Обращаем внимание, что использование прогнозных данных не является гарантией будущих результатов, такие результаты могут значительно отличаться от планируемых. Прогнозные данные не подлежат пересмотру или обновлению в целях приведения их в соответствие с фактическими результатами будущих периодов.

Информация, отраженная в Презентации основана на показаниях, содержащихся в годовой / полугодовой финансовой отчетности Банка с учетом, возможных различий, возникших по причине округления используемых данных.