

НКР повысило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» с А-.ru до А.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	a
ОСК	a.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	А.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» (далее – «Экспобанк», «банк») с А-.ru до А.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценок достаточности капитала и рентабельности.
- Экспобанк сохраняет средние масштабы и высокую диверсификацию бизнеса.
- Запас капитала вырос в результате получения существенной прибыли в I полугодии текущего года, склонность к риску осталась на адекватном уровне.
- Агентство учитывает умеренную оценку структуры фондирования и сильную ликвидную позицию банка.
- Для Экспобанка характерны высокое качество управления и низкие акционерные риски.

Информация о рейтингуемом лице

АО «Экспобанк» (лицензия Банка России 2998) – средний по размеру универсальный банк. Основные направления деятельности: кредитование и расчётно-кассовое обслуживание (РКО) корпоративных клиентов, включая малый и средний бизнес; автокредитование; предоставление банковских гарантий.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а

Средние рыночные позиции

Экспобанк сохраняет средние масштабы бизнеса, при этом не планирует заметного роста в ключевых для себя кредитных сегментах и рассчитывает, что рост капитала будет опережать динамику активов под риском.

Низкие риски концентрации

Бизнес Экспобанка в значительной степени диверсифицирован по сегментам и доходам. Банк активен в кредитовании и РКО корпоративных клиентов, выдаче гарантий, автокредитовании, операциях с ценными бумагами. Корпоративный кредитный портфель в достаточной степени диверсифицирован по отраслям.

Концентрация на крупнейших контрагентах и связанных сторонах оценивается как невысокая. НКР ожидает дополнительного улучшения оценок рисков концентрации по мере дальнейшего опережающего роста величины собственных средств в сравнении с кредитным портфелем.

Высокий запас капитала, высокая рентабельности, адекватная склонность к риску

Текущие значения нормативов достаточности Экспобанка с запасом превышают нормативные минимумы с учётом надбавок: по состоянию на 01.09.2023 г. Н1.0 составлял 8,7%, Н1.1 – 14%, Н1.2 – 17,2%. Отмечается заметное увеличение нормативов с 01.04.2023 г. вследствие значительной прибыли по итогам I полугодия.

Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР не приводит к заметному снижению запаса капитала. Агентство ожидает улучшения оценки достаточности капитала по мере дальнейшего роста величины собственных средств вследствие капитализации прибыли.

Склонность Экспобанка к риску на 01.09.2023 г. осталась на уровне, сопоставимом с 01.04.2023 г.

НКР ожидает улучшения оценки показателя на среднесрочном горизонте.

По итогам I полугодия 2023 года банк показал рекордную прибыль по РСБУ (5,9 млрд руб.), схожие показатели достигнуты и по международным стандартам. В результате рентабельность капитала превысила 20%. НКР полагает, что рентабельность капитала Экспобанка на среднесрочном горизонте составит не менее 15%.

Умеренная позиция по фондированию и сильная ликвидность

Оценка фондирования учитывает заметный рост концентрации на крупнейшем кредиторе с начала 2023 года, который привёл к снижению уровня покрытия его средств ликвидными активами и дополнительной ликвидностью. Одновременно с этим концентрация на 10 крупнейших вкладчиках оценивается как приемлемая. Отмечается сохранение умеренно высокой доли обязательств физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Позиция по ликвидности оценивается как сильная: отмечается достаточно высокое покрытие ликвидными активами и дополнительной ликвидностью совокупных обязательств, высоколиквидными активами – мгновенных обязательств и ликвидными активами – текущих обязательств. Дополнительная ликвидность может быть привлечена за счёт сделок прямого РЕПО с облигациями высокого кредитного качества.

Низкие акционерные риски, адекватная система управления

Акционерные риски Экспобанка оцениваются как низкие: структура собственности проста и не претерпела никаких изменений.

По оценкам НКР, система управления и качество менеджмента отвечают целям развития и специфике бизнеса банка. Состав высшего руководства устойчив, отмечается значительная гибкость в принятии оперативных решений. Риск-менеджмент банка обладает достаточной независимостью и правами для реализации своих функций.

НКР позитивно оценивает успешное прохождение банком экономического цикла, а также сохранение значительного запаса капитала и умеренно высокой рентабельности по итогам 2022 года.

Стратегия развития банка предполагает умеренный рост кредитования при одновременном усилении комиссионной составляющей доходов и сохранении возможности реализации сделок M&A в среднесрочной перспективе.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

По мнению НКР, уровень БОСК в полной мере отражает специфику бизнеса Экспобанка. Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне a.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

С учётом небольшой доли банка на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевого бенефициара.

Кредитный рейтинг АО «Экспобанк» повышен до уровня A.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенный рост рыночных позиций, а также заметное улучшение позиции по фондированию и ликвидности

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное падение показателей достаточности капитала и рентабельности, а также значительное ухудшение профиля ликвидности и фондирования.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «Экспобанк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации кредитным организациям](#), [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 «Экспобанк» был впервые опубликован 18.03.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «Экспобанк», 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 является запрошенным, АО «Экспобанк» 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 «Экспобанк» дополнительных услуг.

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

© 2023 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](#).