

НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» на уровне A.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

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

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» (далее — «Экспобанк», «банк») на уровне A.ru, прогноз изменён на позитивный.

Резюме

- Позитивный прогноз отражает высокую вероятность повышения кредитного рейтинга на горизонте 12 месяцев в связи с ожидаемым улучшением ряда финансовых метрик после юридического присоединения дочернего банка.
- Экспобанк сохраняет средние масштабы и высокую диверсификацию бизнеса.
- Банк поддерживает высокий запас капитала, высокую рентабельность и адекватную склонность к риску.
- Текущий рейтинг 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. В мае 2024 года банк приобрёл российский бизнес HSBC Europe B. V., переименованный в «Хвоя банк»; до конца года планируется юридическое присоединение данного актива.

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: по состоянию на 01.08.2024 г. он занимал 36-е место по активам и 38-е — по капиталу. НКР ожидает усиления рыночных позиций Экспобанка после юридического присоединения «Хвоя банка», что позволит Экспобанку увеличить капитал на 60% и обеспечит возможности для дальнейшего наращивания активов и конкуренции с крупнейшими финансовыми институтами за первоклассных заемщиков.

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 после юридического присоединения «Хвоя банка».

Высокий запас капитала, высокая рентабельность, адекватная склонность к риску

Текущие значения нормативов достаточности Экспобанка с запасом превышают нормативные минимумы с учётом надбавок: по состоянию на 01.09.2024 г. Н1.0 составлял 14,9%, Н1.1 — 12,2%, Н1.2 — 14,2%. Отмечается некоторое снижение нормативов за последние 12 месяцев: на 01.09.2023 г. они составляли 18,7%, 14,0% и 17,2% соответственно. Одновременно с этим НКР ожидает заметного роста нормативов после юридического присоединения «Хвоя банка».

Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР не приводит к заметному снижению запаса капитала.

Склонность Экспобанка к риску на 01.09.2024 г. осталась на уровне, сопоставимом с 01.04.2023 г. НКР ожидает улучшения оценки показателя на среднесрочном горизонте после увеличения капитала.

Банк сохраняет высокую рентабельность капитала: ROE по РСБУ за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., составила 26,4%, схожие показатели достигнуты и по международным стандартам (без учёта эффекта от выгодного приобретения и иных разовых доходов и расходов). НКР полагает, что рентабельность капитала Экспобанка по итогам 2024 года составит не менее 15%.

Приемлемая структура фондирования и сильная ликвидность

Умеренная оценка фондирования учитывает высокое покрытие ликвидными активами и дополнительной ликвидностью средств крупнейшего и десяти крупнейших кредиторов. Отмечается сохранение умеренно высокой доли обязательств физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб. Одновременно с этим рост стоимости фондирования, в целом характерный и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок в российской экономике, оказал сдерживающее влияние на оценку структуры фондирования Экспобанка.

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. Бизнес ключевого акционера является прозрачным для агентства.

По мнению НКР, система управления и качество менеджмента отвечают целям развития и специфике бизнеса банка. Состав высшего руководства устойчив, отмечается значительная гибкость в принятии оперативных решений. НКР позитивно оценивает успешное прохождение банком экономического цикла, а также завершение сделки по покупке российского бизнеса HSBC Europe B. V. Риск-менеджмент банка обладает достаточной независимостью и правами для реализации своих функций.

Стратегия развития банка предполагает умеренный рост кредитования при одновременной ставке на увеличение комиссионной составляющей доходов и сохранении возможности реализации слияний и поглощений 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» установлен на уровне A.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение кредитного рейтинга банка в течение 12 месяцев вследствие прогнозируемого улучшения оценок диверсификации и склонности к риску.

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» 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 «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.

© 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](#).