

# НКР подтвердило кредитный рейтинг Экспобанка на уровне А-.ru со стабильным прогнозом

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	а-
ОСК	а-.ru
Экстраординарная поддержка	—
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>А-.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК



Первый рейтинговый аналитик:

**Александр Проклов**  
alexander.proklov@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

**Егор Лопатин**  
egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ООО «Экспобанк» (далее – «Экспобанк», «банк») на уровне А-.ru со стабильным прогнозом.

## Резюме

- Бизнес-профиль банка характеризуется средними, но укрепляющимися рыночными позициями, структура активов и операционного дохода сравнительно диверсифицированы.
- Низкая склонность к риску и высокая рентабельность позволяют поддерживать сравнительно сильные показатели достаточности капитала.
- Экспобанк сохраняет сильную позицию по ликвидности и диверсифицированное фондирование.
- Акционерные риски оцениваются как низкие.
- Оценка качества управления учитывает стратегию банка с существенным расширением новых направлений бизнеса и опыт успешной интеграции других банков в рамках сделок М&А.

## Информация о рейтингуемом лице

ООО «Экспобанк» (лицензия Банка России 2998) – универсальный банк, занимает 65-е место по активам в банковском секторе России. Основные направления деятельности: кредитование корпоративных клиентов, включая малый и средний бизнес, автокредитование и предоставление банковских гарантий. В последние годы приобрёл и успешно консолидировал несколько меньших по размеру банков, последним из которых стал ПАО «Курскпромбанк». Стратегия Экспобанка нацелена на расширение деятельности в сфере потребительского кредитования, органическое развитие существующих направлений, допускается возможность новых сделок слияния и поглощения (М&А).

## Ключевые финансовые показатели по МСФО

Показатель, млрд руб. либо %	2019 г.	01.10.2019 г. – 30.09.2020 г.
Активы	98,1	99,5
Капитал	19,5	20,7
Чистая прибыль	5,1	4,0
Чистая процентная маржа (NIM)	7%	7%
Расходы / доходы (CTI)	36%	43%
Стоимость риска (CoR)	1,8%	0,9%
Достаточность основного капитала (H1.2), по РСБУ	9%	15%
Рентабельность капитала (ROE) <sup>2</sup>	30,5%	19,7%

<sup>2</sup> Посчитана на основе среднего капитала и чистой прибыли за 12 месяцев

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: а-

#### Умеренные рыночные позиции в сочетании с диверсифицированной бизнес-моделью

Оценка бизнес-профиля учитывает средние позиции Экспобанка в банковской системе России, которые, однако, несколько улучшились в течение 2020 года вследствие присоединения ПАО «Курскпромбанк» и увеличения кредитного портфеля, а также роста размера капитала. По итогам прошлого года банк занял 65-е место по активам по сравнению с 73-м местом на начало года. В среднесрочной перспективе НКР ожидает дальнейшего повышения позиций Экспобанка по мере реализации его стратегии развития.

Сравнительно высокая диверсификация активов и операционного дохода (по итогам 2020 года индекс Херфиндаля – Хиршмана по операционному доходу составил 14,9) в значительной степени обусловлена динамичным развитием автокредитования, расчётно-кассового обслуживания и выдачи гарантий. Концентрация на крупных риск-позициях оценивается как умеренная, концентрация на связанных сторонах является низкой. НКР ожидает стабильности показателей диверсификации бизнеса по контрагентам, особенно с учётом ожидаемого расширения бизнеса Экспобанка в направлении необеспеченного потребительского кредитования.

#### Низкая склонность к риску в сочетании с высокими рентабельностью и достаточностью капитала

Экспобанк характеризуется сравнительно низкой склонностью к риску: отношение кредитов с просроченными платежами и активов с повышенным уровнем риска<sup>3</sup> к сумме капитала и резервов составляло около 44% на 01.01.2021 г. Объём просроченной задолженности по кредитам соответствовал 12,7% капитала (отчётность по РСБУ, расчёт капитала по Базелю III). Средняя оценка кредитного качества крупнейших заёмщиков

Экспобанка находится в диапазоне от ВВ до А по методологии НКР, что отражает сравнительно консервативный подход банка к принятию кредитного риска. Агентство отмечает, что в корпоративном портфеле банка сохраняется определённая концентрация на кредитовании строительства, однако в целом крупные заёмщики из данной отрасли продемонстрировали достаточно хорошую устойчивость к экономическому спаду 2020 года.

Ключевые показатели рентабельности банка находятся на относительно высоких уровнях: за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2020 г., ROE по МСФО составила 19,7%, ROA – 4,0%. НКР обращает внимание на то, что достижимость целей по прибыльности, которые ставит перед собой банк, остаётся подверженной среднесрочным общесекторальным рискам, включая низкую маржинальность корпоративного кредитования, растущую конкуренцию в потребительском кредитовании на фоне слабого потребительского спроса, вероятную значительную волатильность на финансовых рынках.

По состоянию на 1 января 2021 года показатели достаточности капитала банка превышали нормативные минимумы с хорошим запасом: Н1.0 – 13,6%, Н1.1 и Н1.2 по 12,5%. НКР ожидает, что при достижении целевых показателей рентабельности на фоне роста активов в среднесрочной перспективе банк сохранит сравнительно сильные показатели достаточности капитала.

#### Высокая диверсификация фондирования, сильная позиция по ликвидности

НКР оценивает диверсификацию структуры фондирования как высокую: по состоянию на 01.01.2021 г. покрытие ликвидными активами средств десяти крупнейших кредиторов превышало 2,5 раза (по РСБУ). В оценке структуры фондирования агентство учитывает высокую волатильность средств крупнейшего вкладчика, с которым банк работает на протяжении ряда лет, хотя данные средства традиционно покрыты высоколиквидными активами. НКР также отмечает рост доли средств физических лиц в пассивах, причём заметную роль в пассивах продолжают играть крупнейшие вкладчики.

<sup>3</sup> К активам с повышенным уровнем риска по методологии НКР относятся кредиты заёмщикам с оценкой кредитного качества на уровне ВВ- и ниже, низколиквидные долевые ценные бумаги, а также недвижимость и нематериальные активы.

Кроме того, НКР положительно оценивает сильную ликвидную позицию банка: на 01.01.2021 г. среднее за 12 месяцев отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам составило около 38%, а среднее за тот же период отношение ликвидных активов к обязательствам до 30 дней – около 110%.

### **Низкие акционерные риски, адекватная система управления**

Акционерные риски Экспобанка оцениваются как низкие: структура собственности проста, основным акционером банка является Игорь Ким, принимающий активное участие в определении стратегии банка.

По оценкам НКР, система управления и качество менеджмента адекватны 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.

Стратегия развития банка предполагает значительное расширение потребительского кредитования при сохранении возможности реализации сделок слияния и поглощения в среднесрочной перспективе. НКР отмечает, что возможные дополнительные риски в данных направлениях деятельности компенсируются опытом менеджмента банка в сделках M&A и в развитии новых сегментов бизнеса (в частности, автокредитование).

### **Результаты применения модификаторов БОСК**

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, учитывающее в том числе влияние пандемии COVID-19, не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне а-гу.

### **ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ**

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.

### **ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА**

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести дальнейшее расширение диверсификации деятельности и улучшение конкурентных позиций, устойчивость и дальнейшее усиление показателей достаточности капитала при поддержании низкой склонности к риску и высокой рентабельности.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае значительного роста проблемных активов и соответствующего падения прибыльности, способного повлиять на показатели достаточности капитала, а также значительного ухудшения профиля фондирования и ликвидности.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга ООО «Экспобанк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ООО «Экспобанк» был впервые опубликован 18.03.2020 г.

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

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

© 2021 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](#).