

НКР подтвердило кредитный рейтинг АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» на уровне A-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	+3 уровня
Кредитный рейтинг	A-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (далее – «Еврофинанс Моснарбанк», «банк») на уровне A-.ru со стабильным прогнозом.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает ограниченные масштабы и умеренно высокую диверсификацию бизнеса «Еврофинанс Моснарбанка».
- Банк сохраняет высокую достаточность капитала и низкую склонность к риску.
- Для банка характерны умеренные показатели рентабельности, и НКР не ожидает их роста в среднесрочной перспективе.
- «Еврофинанс Моснарбанк» поддерживает адекватную ликвидную позицию и приемлемую концентрацию фондирования.
- Акционерные риски банка оцениваются агентством как низкие, качество системы управления – как удовлетворительное.
- Вероятность экстраординарной поддержки со стороны контролирующего акционера оценена как умеренно высокая, что обусловило подтверждение кредитного рейтинга на 3 уровня выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) банка.

Информация о рейтингуемом лице

АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (лицензия Банка России 2402) – средний по размеру банк, специализируется на обслуживании корпоративных клиентов, предоставлении им банковских гарантий и операциях с ценными бумагами. Значительную долю бизнеса занимают услуги корпоративным клиентам в сфере внешнеэкономической деятельности, в том числе на территории Венесуэлы.

Ведущий рейтинговый аналитик:
Егор Лопатин
 egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

Невысокие рыночные позиции

Оценка рыночных позиций обусловлена небольшим размером бизнеса и низкой долей банка в совокупных активах и капитале банковской системы. На 01.10.2024 г. «Еврофинанс Моснарбанк» занимал 103-е место по активам и 89-е по капиталу среди всех российских банков.

Стратегия банка предполагает усиление интеграции в операции контролирующего акционера и его группы. В частности, вырастет роль банка в проведении расчётных операций (в том числе внешнеэкономических) для предприятий группы и предоставлении им цифровых услуг.

За 12 месяцев, завершившихся 31.08.2024 г., активы банка приросли всего на 2%. НКР не ожидает существенных изменений рыночных позиций банка в среднесрочной перспективе.

Умеренно высокая диверсификация бизнеса

Агентство оценивает отраслевую диверсификацию активов, доходов и бизнеса банка по отраслям бизнеса как умеренно высокую. Структура операционного дохода в достаточной степени диверсифицирована за счёт процентных доходов от кредитов крупным корпоративным клиентам, межбанковских кредитов, облигаций, а также поступлений от операций с иностранной валютой и комиссионных доходов от выдачи гарантий.

НКР отмечает умеренную концентрацию бизнеса на контрагентах, оценку ограничивает концентрация на крупнейшей риск-позиции. В кредитном портфеле преобладают крупные корпоративные клиенты, при этом концентрация на сумме крупнейших риск-позиций оценивается как невысокая. Кроме того, НКР учитывает в оценке умеренную, хотя и снижающуюся концентрацию активов на связанных сторонах.

Высокая достаточность капитала, низкая склонность к риску и умеренная рентабельность

Банк продолжает поддерживать существенный запас капитала. На 01.10.2024 г. норматив Н1.0 составил 25,8%, Н1.1 и Н1.2 — по 23,2%, что значительно превышает регулятивные минимумы с учётом надбавок. НКР ожидает снижения нормативов достаточности в долгосрочной перспективе по мере роста масштабов бизнеса банка, при этом они останутся на высоком уровне.

Рентабельность капитала по МСФО за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., несколько выросла в сравнении с предыдущими 12 месяцами, однако осталась на умеренном уровне. Значительное влияние на рост доходности бизнеса оказало увеличение его маржинальности после невысоких значений в 2022–2023 годах. В среднесрочной перспективе НКР не ожидает роста рентабельности «Еврофинанс Моснарбанка».

Низкая склонность к риску обусловлена высоким качеством кредитного портфеля банка — средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций, по мнению НКР, соответствует уровню А. Оценка продолжает ограничивать просроченная задолженность, которая представлена в основном дефолтными облигациями двух юридических лиц — нерезидентов, при этом как тело долга, так и купонные доходы по ним полностью зарезервированы.

Приемлемая концентрация фондирования и адекватная ликвидная позиция

Структура фондирования банка по-прежнему характеризуется довольно высоким уровнем концентрации на средствах аффилированной с банком группы кредиторов, но большая часть таких средств имеет признаки стабильности, что минимизирует риски их оттока. Без учёта средств этой группы запас ликвидных активов банка значительно превышает объём средств крупнейшего кредитора и совокупный объём средств 10 крупнейших кредиторов.

Оценка структуры фондирования за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., снизилась в результате значительного роста стоимости фондирования, что в целом было характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок.

Средства физических лиц составляют незначительную долю обязательств банка, однако среди них НКР выделяет умеренно высокую долю крупных вкладчиков с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Агентство оценивает отношение ликвидных активов к совокупным обязательствам и покрытие текущих обязательств ликвидными активами как очень высокое, а отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за тот же период — как умеренно высокое.

НКР учитывает возможность использования в качестве дополнительной ликвидности портфеля ценных бумаг высокого кредитного качества в рамках сделок РЕПО.

Низкие акционерные риски и удовлетворительное качество управления

С 2022 года «Еврофинанс Моснарбанк» интегрирован в структуру управления контролирующего акционера. По мнению агентства, система управления и качество менеджмента банка адекватны масштабам и специфике его бизнеса, отмечается существенное влияние контролирующего акционера на принимаемые управленческие решения.

Агентство положительно оценивает обновлённую стратегию банка и планы усилить его роль в деятельности группы, однако принимает во внимание, что их успешная реализация и оценка агентством влияния на операционные результаты возможна только спустя продолжительное время. Эффективная её реализация может способствовать улучшению оценки системы управления.

НКР рассматривает акционерные риски как низкие, структура собственности прозрачна.

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 bbb-.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

НКР оценивает вероятность предоставления банку экстраординарной поддержки со стороны контролирующего акционера как умеренно высокую. Такая оценка обусловлена высокой кредитоспособностью контролирующего акционера, что позволит банку получить от него значительную прямую финансовую поддержку; высоким качеством контроля банка и механизмов влияния на банк, а также умеренным уровнем прямых негативных финансовых последствий дефолта банка для акционера. По мере успешной реализации стратегии возможно усиление значимости банка для акционера.

Кредитный рейтинг «Еврофинанс Моснарбанк» подтверждён на уровне A-.ru — на три ступени выше его ОСК.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести устойчивое улучшение показателей рентабельности и снижение концентрации бизнеса на контрагентах при условии поддержания высоких показателей достаточности капитала.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенный рост склонности к риску, усиление концентрации бизнеса на контрагентах, снижение достаточности капитала, а также ухудшение профиля ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, 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 АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» был впервые опубликован 09.11.2023 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК», 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 АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» 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 «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» 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](#).