

НКР повысило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» с A.ru до A+.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

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

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:
Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» (далее — «Экспобанк», «банк») с A.ru до A+.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу с позитивного на стабильный.

Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением ряда финансовых метрик Экспобанка после юридического присоединения дочернего банка.
- Экспобанк сохраняет средние масштабы и высокую диверсификацию бизнеса.
- По итогам I квартала 2025 года существенно возрос запас капитала, а склонность к риску снизилась.
- Банк поддерживает стабильно высокую рентабельность бизнеса.
- Сохраняются умеренная оценка структуры фондирования и сильная ликвидная позиция 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: комплексное обслуживание корпоративных клиентов, включая малый и средний бизнес — кредитование, расчётно-кассовое обслуживание (РКО), выдача гарантий и др.; комплексное обслуживание физических лиц; операции на финансовых рынках. В мае 2024 года банк приобрёл российский бизнес HSBC Europe B. V., переименованный в «Хвоя банк»; в конце того же года произошло юридическое присоединение данного актива.

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: a+

Средние рыночные позиции

Экспобанк сохраняет средние масштабы бизнеса, хотя его позиции в системе несколько выросли после присоединения дочернего банка: по состоянию на 01.04.2025 г. он занимал 30-е место по активам и 26-е место по капиталу (до конца 2024 года входил в четвертую десятку по обоим показателям). Одновременно с этим присоединение позволило на 55% увеличить размер регуляторного капитала, что обеспечивает возможности 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 осуществляет комплексное обслуживание корпоративных клиентов, активен в операциях с ценными бумагами и операциях на межбанковском рынке. Корпоративный кредитный портфель в достаточной степени диверсифицирован по отраслям, хотя по итогам 2024 года отмечается некоторый рост концентрации на финансовой отрасли.

Концентрация на крупнейших контрагентах и связанных сторонах оценивается как невысокая, хотя и отмечается некоторый рост концентрации на крупнейшей риск-позиции (без учёта риск-позиций с наивысшим кредитным качеством AAA) в сравнении с прошлым годом.

Рост запаса капитала, снижение склонности к риску, стабильно высокая рентабельность

Присоединение дочернего банка позволило Экспобанку существенно улучшить запас регуля-

торного капитала: по состоянию на 01.04.2025 г. Н1.0 составлял 20,75%, Н1.1 — 18,2%, Н1.2 — 19,7%. Корректировка резервов в соответствии с методологией НКР не приводит к заметному снижению буфера капитала.

Склонность Экспобанка к риску на 01.04.2025 г. снизилась вследствие абсолютного увеличения размера капитала и активов. Увеличение регуляторного капитала также привело к существенному снижению уровня рыночного риска.

Банк продолжает поддерживать высокую рентабельность капитала (ROE): значение по МСФО за 2024 год составило 44% (17,3% без учёта разовых доходов и расходов от выгодного приобретения). НКР полагает, что рентабельность капитала Экспобанка на долгосрочном горизонте 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, продолжает оказывать 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.

Низкие акционерные риски, высокая оценка системы управления и стратегического планирования

Акционерные риски Экспобанка продолжают оцениваться как низкие. 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

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенное улучшение оценок рыночных позиций, структуры фондирования, рисков концентрации.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести снижение оценок достаточности капитала, рентабельности, склонности к риску и рисков концентрации, а также устойчивое ухудшение позиции по ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «Экспобанк» 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 «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 одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НKR не оказывало АО «Экспобанк» дополнительных услуг.

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

© 2025 ООО «НKR».

Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НKR»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НKR» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НKR» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НKR» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НKR» в сети Интернет](#), получена ООО «НKR» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НKR» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НKR» 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 «НKR».

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 «НKR» 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 «НKR», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НKR» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НKR»](#), 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 «НKR» в сети Интернет](#).