

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ АКБ «ЭНЕРГОБАНК» (АО) НА УРОВНЕ ВВ-(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

СУРЕН АСАТУРОВ

Заместитель директора, группа рейтингов
финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 130
suren.asaturov@acra-ratings.ru

СВЕТЛАНА ГРОМОВА

Эксперт, группа рейтингов финансовых
институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 221
svetlana.gromova@acra-ratings.ru

Подтверждение кредитного рейтинга АКБ «Энергобанк» (АО) (далее — Энергобанк, Банк) на уровне ВВ-(RU), прогноз «Стабильный», отражает базовые ожидания АКРА, что в следующие 12 месяцев Банк продолжит поддерживать сильную достаточность капитала, что вкупе с высоким уровнем резервирования и мерами государственной поддержки сектора будет способствовать смягчению повышенных рисков операционной среды. Кредитный рейтинг также учитывает удовлетворительный бизнес-профиль, критический профиль рисков и удовлетворительную оценку фондирования и ликвидности.

Деятельность Энергобанка сконцентрирована преимущественно в Республике Татарстан, где он имеет узнаваемый бренд и устоявшийся бизнес. В контексте всей банковской отрасли Энергобанк занимает невысокие позиции — 105-е место по величине собственного капитала по состоянию на 01.02.2022. Ключевыми направлениями деятельности остаются кредитование предприятий агропромышленного комплекса, операций с недвижимостью, включая аренду, строительства и торговли, а также залоговое розничное кредитование.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка бизнес-профиля Банка (bb) отражает его относительно невысокие доли на рынке банковских услуг страны, а также мнение АКРА о низкой диверсификации деятельности и признаках наличия операций с лицами, прямо или косвенно связанными с Банком. Сглаживает риски и говорит в пользу стабильности операционной деятельности подтвержденная временем способность Банка генерировать положительный финансовый результат (средняя рентабельность капитала в 2017–2021 годах составила примерно 12%).

Агентство позитивно оценивает консервативное решение менеджмента Энергобанка сократить кредитную активность на фоне неопределенности внешней среды и ожидает сохранение текущей бизнес-модели и отраслевой специфики деятельности Банка в ближайшие 12 месяцев с нейтральным или незначительным ростом кредитного портфеля по итогам года.

Сильная оценка капитализации и прибыльности учитывает стабильно высокие значения достаточности собственных средств в сочетании с устойчивой способностью к генерации капитала за счет прибыли. Регулятивный норматив достаточности основного капитала Банка, Н1.2, составил 21,1% на начало февраля 2022 года (по оценкам АКРА, показатель кардинально не поменялся с того времени). В течение последних пяти лет операции Банка были прибыльными, что обусловило достаточно высокое значение коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК) за этот период, порядка 200 б. п.

Показатели прибыльности поддерживаются умеренно высоким значением чистой процентной маржи (NIM — примерно 6,2% за период 2019–2021 годов). Кроме того, Банк отличается хорошей эффективностью операций — среднее значение показателя СТИ за последние три года составило порядка 43,7%.

В рамках базового сценария на следующие 12 месяцев Агентство ожидает сохранения показателей капитализации и прибыльности примерно на текущих уровнях, невзирая на намерения Энергобанка выплатить дивиденды в размере 40–60% чистой прибыли.

Критическая оценка риск-профиля обусловлена мнением АКРА о невысоком качестве кредитного портфеля и его концентрации на компаниях, имеющих признаки прямой или косвенной связанности с Банком. Концентрация на десяти крупнейших заемщиках на начало года составила примерно 30% совокупных кредитов. Усугубляет кредитные риски рост кредитования сегментов операций с недвижимостью и строительства (Агентство оценивает, что масштабы деятельности превосходят размер основного капитала Банка), которые, по мнению АКРА, характеризуются повышенной чувствительностью к стрессам внешней среды.

Доля потенциально проблемных требований, по оценкам Агентства, составила порядка 30,8% на начало года. Покрытие резервами под обесценение непосредственно этих позиций составило примерно 76%. Стоит отметить, что большую часть проблемной задолженности по-прежнему составляют кредиты заемщикам, занимающимся сельским хозяйством и зависящим от своевременности получения государственных субсидий, а также имеющим признаки связанных сторон. При этом доля таких кредитов в ссудном портфеле в сравнении с предыдущим годом продолжает снижаться.

Удовлетворительная позиция по фондированию и ликвидности. Оценка продолжает сдерживаться высокими концентрациями ресурсной базы Энергобанка — десять крупнейших групп кредиторов формировали чуть более половины совокупных обязательств на начало года. Несколько сглаживает риски наличие достаточно заметного и гранулированного портфеля вкладов и остатков средств физических лиц (примерно 43% базы фондирования на ту же дату).

Ликвидные активы составляют, как правило, треть баланса и эта пропорция, согласно ожиданиям АКРА, останется неизменной в следующие 12 месяцев. Усложнять управление ликвидностью, как и оценку кредитных рисков, продолжат достаточно большие объемы кредитов с отложенными во времени платежами: по оценкам Агентства, практически половина кредитного портфеля на начало года имела оставшийся срок до погашения более трех лет, примерно треть портфеля — более пяти лет.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение сильных показателей капитализации и прибыльности.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- существенное снижение уровня потенциально проблемной задолженности;
- мнение АКРА о существенном сокращении объема кредитов с признаками связанности;

- понижение концентрации фондирования на крупнейших группах кредиторов;
- улучшение позиции по долгосрочной ликвидности.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- значительное уменьшение показателей достаточности капитала вследствие непредвиденных кредитных убытков или более стремительного, чем заложено в базовом сценарии, роста бизнеса;
- снижение эффективности и маржинальности деятельности;
- потеря конкурентных позиций в Республике Татарстан и в занимаемых на данный момент Банком нишах;
- ухудшение позиции по ликвидности.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): **bb-**.

Корректировки: отсутствуют.

Поддержка: отсутствует.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации](#), а также [Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности](#).

Впервые кредитный рейтинг АКБ «Энергобанк» (АО) был опубликован АКРА 20.05.2019. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АКБ «Энергобанк» (АО) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных АКБ «Энергобанк» (АО), информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием отчетности АКБ «Энергобанк» (АО), составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является запрошенным, АКБ «Энергобанк» (АО) принимал участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА не оказывало АКБ «Энергобанк» (АО) дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2022

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Садовническая набережная, д. 75
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимая все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.