

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг РОСЭКСИМБАНКа на уровне ruAA

Москва, 29 октября 2018 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности РОСЭКСИМБАНКа](#) на уровне ruAA. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен удовлетворительными рыночными позициями, высоким уровнем достаточности капитала при слабой рентабельности и адекватном качестве активов, сильной ликвидной позицией и адекватным качеством управления. Позитивное влияние на рейтинг оказывает высокая вероятность финансовой и административной поддержки со стороны федеральных органов власти и со стороны акционеров, обусловленная ролью банка как института развития.

АО РОСЭКСИМБАНК (г. Москва, регистрационный номер 2790-Г) специализируется на обеспечении доступа к финансовым ресурсам для российских компаний-экспортеров и содействии росту российского несырьевого экспорта. АО РОСЭКСИМБАНК входит в Группу АО «Российский экспортный центр» и на 100% контролируется Внешэкономбанком.

Удовлетворительная оценка рыночных позиций, с одной стороны, отражает низкую долю банка в совокупных активах банковского сектора (на 01.09.2018 банк занимает 58-е место по активам в ранкинге «Эксперт РА») и невысокую диверсификацию бизнеса по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,39 на 01.09.2018). Вместе с тем, тот факт, что АО «Российский экспортный центр» является единым институтом поддержки и развития несырьевого экспорта России, предоставляет РОСЭКСИМБАНКу возможности по наращиванию клиентской базы адекватного качества, что положительно оценивается агентством.

Достаточность капитала оценивается агентством как высокая (на 01.09.2018 Н1.0=26,4%, Н1.1=20,3%, Н1.2=20,3%), при этом буфер абсорбции убытков позволяет банку выдержать полное обесценение около 20% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств без нарушения обязательных нормативов. В то же время банк демонстрирует слабую способность генерации капитала. Так, за период с 01.07.2017 по 01.07.2018 ROE по прибыли после налогообложения составила 4%, ROA - 0,9%. Показатель чистой процентной маржи на протяжении последних трех лет находился в диапазоне 2,5-3%, что, с учетом специфики деятельности банка рассматривается агентством как адекватный уровень.

Адекватное качество активов отражает приемлемую долю просроченной задолженности (5% на 01.09.2018) в кредитном портфеле ЮЛ, на который приходится около 26% валовых активов в сочетании с высоким уровнем обеспеченности кредитного портфеля (на 01.09.2018 покрытие ссудного портфеля обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 616%, без учета – 175%). В то же время агентство отмечает, что банк активно применяет практику корректировки фактических резервов за счёт обеспечения (отношение дельты между расчетными и фактически сформированными РВПС к капиталу составляет 19,3% на 01.09.2018). Корпоративному кредитному портфелю банка присущи инвестиционный характер (средневзвешенная срочность крупнейших ссуд на 01.09.2018 составила 72 месяца) и низкая оборачиваемость (8,3% в среднем за период с 01.09.2017 по 01.09.2018). Также ссудная задолженность ЮЛ характеризуется высокой отраслевой концентрацией (по состоянию на 01.09.2018 на три крупнейшие отрасли приходится 86% кредитов ЮЛ). Более трети активов банка представлено МБК и размещениями на корсчетах в банках с высокими кредитными рейтингами (свыше 50% средств на НОСТРО-счетах и МБК размещены в Банке России или в банках, имеющих кредитные рейтинги на уровне ruA- и выше по шкале «Эксперт РА»). Также на балансе банка имеется портфель высококачественных ценных бумаг, который составляет порядка 10% активов и более чем на 85% представлен ценными бумагами с кредитным рейтингом ruAA- и выше в соответствии со шкалой «Эксперт РА».

Сильная ликвидная позиция банка обеспечена существенным запасом балансовой ликвидности (на 01.09.2018 покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами составило 23%; ликвидными активами – 50%), а также наличием у банка доступа к широкому спектру источников дополнительной ликвидности в рамках сделок РЕПО и 312-П, а также за счет открытых на банк лимитов на рынке МБК. Ресурсная база характеризуется

высокой зависимостью от средств крупнейших кредиторов (на 01.09.2018 на средства крупнейшей группы кредиторов приходится около 44% нетто-пассивов), однако по причине аффилированности с банком крупнейших кредиторов риски оттока оцениваются агентством как низкие.

Уровень корпоративного управления оценивается как адекватный. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. Многие из членов топ-менеджмента банка одновременно занимают руководящие должности в АО «Российский экспортный центр» и АО «Эксар». В банке принята стратегия развития до 2019 г. включительно, направленная на увеличение объемов несырьевого экспорта России и на умеренный органический рост объемов бизнеса, развитие цифровых каналов обслуживания при сохранении высокого уровня финансовой устойчивости. Цели по основным показателям, по мнению агентства, являются достижимыми на горизонте действия стратегии. В настоящий момент действующая стратегия корректируется с учетом дальнейшей унификации бизнес-процессов с Внешэкономбанком и оптимизации общих компетенций.

На 01.09.2018 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 114,7 млрд руб., величина собственных средств – 26,8 млрд руб., прибыль после налогообложения за 8 месяцев 2018 года – 1,1 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Кредитный рейтинг АО РОСЭКСИМБАНК был впервые опубликован 30.09.2015. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 07.11.2017.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, АО РОСЭКСИМБАНК, а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, АО РОСЭКСИМБАНК принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало АО РОСЭКСИМБАНК дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.