

18 мая 2021

Ведущие аналитики:

Михаил Полухин, директор  
+7 (495) 139-0347  
mikhail.polukhin@acra-ratings.ru

Батчулуун Лхагваа, директор  
+7 (495) 139-0480, доб. 135  
batchuluun.lkhagvaa@acra-ratings.ru

## Ключевые факторы рейтинговой оценки

# АКРА подтвердило кредитный рейтинг АКБ «Энергобанк» (АО) на уровне ВВ-(RU), прогноз «Стабильный»

Кредитный рейтинг [АКБ «Энергобанк» \(АО\)](#) (далее — Энергобанк, Банк) обусловлен удовлетворительным бизнес-профилем в сочетании с сильной достаточностью капитала, критическим риск-профилем и удовлетворительной оценкой ликвидности и фондирования, учитывающей концентрацию обязательств Банка на средствах крупнейших кредиторов.

Основная деятельность Энергобанка сконцентрирована в Республике Татарстан, где он занимает устойчивые рыночные позиции (занял пятое место по размеру активов на 01.04.2021). На российском банковском рынке Банк имеет невысокую долю: на 01.04.2021 он занимал 112-е место по величине собственного капитала и 139-е место по размеру активов. Ключевыми направлениями деятельности Банка являются кредитование предприятий агропромышленного комплекса, строительства и торговли, а также залоговое розничное кредитование. Контролирующим собственником Банка в настоящее время является И. Н. Хайруллин, владеющий 50% акций АО «Эдельвейс Корпорейшн», которому, в свою очередь, принадлежит 99% акций Банка. Остальные 50% акций АО «Эдельвейс Корпорейшн» на текущий момент принадлежат Г. Р. Хайруллиной (30%) и А. А. Хайруллину (20%).

**Оценка бизнес-профиля Банка (bb) отражает** его относительно невысокую долю на российском рынке банковских услуг, зависимость операционных доходов от процентов, получаемых по кредитам корпоративных заемщиков, а также выраженную региональную направленность его деятельности.

Диверсификация операционного дохода Банка по итогам 2020 года улучшилась, что во многом обусловлено снижением полученного процентного дохода по корпоративным кредитам (около 53% операционного дохода), и находится на умеренном уровне: значение индекса Херфиндала — Хиршмана составило 0,3. Качество управления Банком оценивается АКРА как удовлетворительное и соответствующее среднему уровню в российском банковском секторе в целом. Организационная структура Энергобанка соответствует масштабам и особенностям его бизнеса. Структура собственности Банка на данный момент прозрачна, при этом отмечается связанность его операций с компаниями, аффилированными с собственниками Банка.

Принятая Банком на 2020–2022 годы стратегия предполагает консервативное наращивание кредитования розничных клиентов, а также малых и средних предприятий одновременно с улучшением качества портфеля кредитов и снижением его отраслевой концентрации. На выполнение планов по росту корпоративного портфеля в 2020 году негативно повлияли пандемия коронавируса и ухудшение экономической конъюнктуры. Вместе с этим стратегия Банка предусматривает дальнейшее наращивание капитала и повышение эффективности деятельности за счет совершенствования дистанционных каналов обслуживания и развития банковских сервисов.

**Достаточность капитала Банка оценивается как сильная**, учитывая стабильно высокие значения нормативных показателей достаточности капитала в сочетании с устойчивой способностью к собственной генерации капитала за счет прибыли. Норматив достаточности основного капитала Банка по РСБУ Н1.2 составил 25,7% на 01.04.2021. В течение последних пяти лет операции Банка были прибыльными, что

обусловило достаточно высокое значение коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК = 198 б. п.). Согласно проведенному АКРА стресс-тесту, Энергобанк способен выдержать прирост стоимости риска более чем на 500 б. п. без нарушения регуляторных требований по достаточности основного капитала.

Показатели прибыльности поддерживаются умеренно высоким значением чистой процентной маржи (NIM = 5,8% за период с 2018 по 2020 год). Банк отличается хорошей эффективностью операций — среднее значение показателя СТИ за последние три года достигло 43,9%.

**Критическая оценка риск-профиля Банка** обусловлена невысоким качеством кредитного портфеля и его концентрацией на компаниях, имеющих признаки связанности с Банком. Концентрация на десяти крупнейших заемщиках на 01.04.2021 составила 34,2%.

Портфель ссудной задолженности в целом характеризуется высокой долей проблемных кредитов (около 37% совокупного портфеля на 01.04.2021). Проблемные кредиты покрыты резервами на 76%. Доля NPL90+ за прошедший год сократилась с 5,8 до 5,6% при росте покрытия резервами ссуд данной категории с 98,7 до 99,7%.

Стоит отметить, что большую часть проблемной задолженности по-прежнему составляют кредиты заемщикам, занимающимся сельским хозяйством (около 36% кредитного портфеля), а также имеющим признаки связанных сторон. При этом доля таких кредитов в ссудном портфеле в сравнении с предыдущим годом продолжала снижаться.

Качество системы управления рисками Энергобанка оценивается АКРА как удовлетворительное.

Портфель ликвидных ценных бумаг (20% активов) представлен в основном вложениями в государственные облигации и облигации Банка России. Величина рыночного риска незначительна, операционный риск оценивается как умеренный.

**Удовлетворительная позиция по фондированию и ликвидности.** Банк обладает избытком краткосрочной ликвидности в базовом и стрессовом (профицит составляет около 7%) сценариях АКРА. Ликвидность Банка поддерживается за счет наличия высококачественного портфеля необремененных долговых ценных бумаг. АКРА не отмечает существенных дисбалансов на более длительных сроках (показатель дефицита долгосрочной ликвидности, ПДДЛ, находится на приемлемом уровне, равном 71%).

По оценке Агентства, структура фондирования Банка в достаточной мере диверсифицирована по источникам, однако на оценку фактора негативно влияет повышенная концентрация на средствах крупнейших групп кредиторов.

## Ключевые допущения

- сохранение принятой бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев.

## Факторы возможного изменения прогноза или рейтинга

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

### К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- существенное снижение уровня проблемной задолженности;
- сокращение объема кредитования предприятий сельскохозяйственной отрасли;
- снижение концентрации ссудного портфеля на 10 крупнейших группах заемщиков;
- понижение концентрации фондирования на крупнейших группах кредиторов;

- улучшение позиции по долгосрочной ликвидности.

**К негативному рейтинговому действию могут привести:**

- значительное уменьшение показателей достаточности капитала;
- снижение эффективности деятельности и прибыльности;
- существенный рост доли проблемных кредитов в ссудном портфеле;
- ухудшение позиции по ликвидности.

**Компоненты рейтинга****Оценка собственной кредитоспособности (ОСК):** bb-.**Корректировки:** отсутствуют.**Рейтинги выпусков**

Эмиссии в обращении отсутствуют.

**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.

(C) 2021

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

[www.acra-ratings.ru](http://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 предоставленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: [www.acra-ratings.ru/criteria](http://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](http://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 предпринимают 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.