

НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» на уровне 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



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Экспобанк» (далее – «Экспобанк», «банк») на уровне A+.ru; прогноз по кредитному рейтингу остался стабильным.

Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает средние рыночные позиции и высокую диверсификацию деятельности банка.
- Экспобанк поддерживает высокую рентабельность бизнеса.
- Агентство учитывает в оценке невысокую склонность к риску и высокую достаточность капитала.
- Банк сохраняет сильную ликвидную позицию, оценку фондирования ограничивает высокая стоимость срочных средств.
- Высокому качеству управления сопутствуют низкие акционерные риски.

Информация о рейтингуемом лице

АО «Экспобанк» (регистрационный номер Банка России 2998) – средний по размеру универсальный банк. Основные направления деятельности: комплексное обслуживание корпоративных клиентов – 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 его юридическое присоединение.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: a+

Средние рыночные позиции

После присоединения дочернего банка Экспобанк закрепился в топ-30 российских банков, по состоянию на 01.04.2026 г. он занимал 25-е место по активам и капиталу.

За 12 месяцев, завершившихся 31.03.2026 г., активы банка увеличились на 22%, объём ценных бумаг на балансе вырос на 15%, портфель кредитов юридическим лицам прибавил 21%, физическим лицам — снизился на 31%, в связи с плановой амортизацией портфеля автокредитов.

Стратегия Экспобанка предполагает консервативную политику в кредитовании в 2026 году, в связи с чем НКР не ожидает изменения оценки рыночных позиций банка на среднесрочном горизонте.

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, агентство отмечает снижение доли крупнейшей и трёх крупнейших отраслей в портфеле.

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.

Высокие достаточность и рентабельность капитала, невысокая склонность к риску

Банк поддерживает высокий запас капитала как по РСБУ, так и по МСФО. Нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2026 г., несколько снизились, но заметно превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок: на 01.04.2026 г. значение Н1.0 состави-

ло 17,5% (20,8% годом ранее), Н1.1 — 15,7% (18,2%) и Н1.2 — 16,8% (19,7%).

Корректировка резервов, осуществляемая НКР по результатам углублённого анализа не менее 30 крупнейших риск-позиций, составляет менее 10% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают нормативы с большим запасом.

Агентство отмечает рост просроченной задолженности на балансе Экспобанка: за 12 месяцев, завершившихся 31.03.2026 г., она увеличилась на 26%, что было главным образом связано с реализацией двух крупных кредитных рисков в корпоративном портфеле. Несмотря на это, склонность банка к риску по-прежнему оценивается НКР как невысокая, поскольку за тот же период его капитал вырос на 10%, а по двум проблемным заёмщикам банк создал 100%-й резерв на возможные потери.

Повышение стоимости риска оказало негативное влияние на рентабельность капитала (ROE) банка: значение по МСФО за 2025 год составило 12,7%, тогда как годом ранее оно равнялось 44% (17,3% без учёта разовых доходов и расходов от выгодного приобретения).

По итогам I квартала текущего года аннуализированная рентабельность по РСБУ составила 16,3%, и НКР полагает, что рентабельность капитала Экспобанка на долгосрочном горизонте будет держаться на уровне не ниже 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 высокая стоимость фондирования, в целом характерная и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок в российской экономике, продолжает оказывать сдерживающее влияние на оценку структуры фондирования Экспобанка.

При этом банку удаётся сохранять более низкую стоимость фондирования в сравнении с многими кредитными организациями сопоставимого размера, что позволяет ему поддерживать высокую маржинальность и рентабельность бизнеса даже в условиях возросшей стоимости риска.

Позиция по ликвидности оценивается как сильная: отмечается очень высокое покрытие ликвидными активами и дополнительной ликвидностью совокупных обязательств, высоколиквидными активами — мгновенных обязательств и ликвидными активами — текущих обязательств.

Высокая оценка системы управления и стратегического планирования, низкие акционерные риски

По мнению агентства, система управления и качество менеджмента отвечают целям развития и специфике бизнеса банка. Состав высшего руководства устойчив, отмечается значительная гибкость в принятии оперативных решений.

НКР отмечает высокий уровень организации риск-менеджмента, в оценке учитывается высокая эффективность процедур управления рисками на различных стадиях экономического цикла, достигнутый уровень автоматизации, а также практика формирования риск-отчётности. Банк ужесточил риск-политику после реализации двух крупных кредитных рисков в корпоративном портфеле, что должно положительно сказаться на стоимости риска в 2026 году.

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.

Акционерные риски Экспобанка продолжают оцениваться как низкие. Бизнес ключевого акционера является прозрачным для агентства.

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 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 и структуры фондирования.

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

Полное наименование рейтингуемого лица	акционерное общество «Экспобанк»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	АО «Экспобанк»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	7708397772

При присвоении кредитного рейтинга АО «Экспобанк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам](#) с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга банкам; [Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#) с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. 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 финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 01.04.2026 г.

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.

НКР не оказывало АО «Экспобанк» дополнительных услуг.

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

© 2026 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](#).