

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

### СУРЕН АСАТУРОВ

Директор, группа рейтингов финансовых институтов

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

### СВЕТЛАНА КОЛОМЫТОВА

Эксперт, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 221  
svetlana.kolomytova@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 и высокий уровень резервирования, а сельскохозяйственные заемщики Энергобанка и дальше будут пользоваться мерами государственной поддержки. Эти факторы будут несколько смягчать относительно высокие кредитные риски, а также риски концентрации, присущие Банку.

Помимо сильной капитализации кредитный рейтинг также учитывает ограниченный 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. Ключевыми направлениями деятельности остаются кредитование предприятий агропромышленного комплекса, операций с недвижимостью, включая аренду, а также организаций, занимающихся коммерческим строительством и торговлей.

### 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 бизнеса подтвержденная временем способность Энергобанка генерировать относительно комфортный финансовый результат.

Агентство ожидает сохранения текущей бизнес-модели и отраслевой специфики деятельности Банка в ближайшие 12 месяцев.

**Сильная оценка капитализации и прибыльности** учитывает стабильно высокие значения достаточности собственных средств (регуляторный коэффициент Н1.2 составил 23,5% на 01.03.2024) в сочетании с устойчивой способностью к генерации капитала за счет прибыли. Последнюю поддерживают сравнительно комфортные показатели операционной эффективности (чистая процентная маржа и отношение операционных расходов к операционным доходам), а также намерения собственников не требовать дивидендных выплат с Энергобанка в следующие 12–18 месяцев в рамках базового сценария.

На горизонте 12–18 месяцев Агентство ожидает сохранения показателей капитализации и прибыльности примерно на текущих уровнях.

**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 (подавляющая часть таких заемщиков оперирует в сегменте сельского хозяйства). Концентрация на десяти крупнейших заемщиках не претерпела кардинальных изменений и остается относительно заметной. Дополнительные потенциальные кредитные риски обуславливаются значимой долей кредитования сегментов операций с недвижимостью и строительства, которые, по мнению АКРА, характеризуются повышенной чувствительностью к стрессам внешней среды. Несколько смягчает риски существенный объем резервов под обесценение по всему портфелю.

Стоит подчеркнуть, что большую часть потенциально проблемной задолженности по-прежнему составляют кредиты заемщикам, имеющим признаки связанных сторон и зависящим от получения государственных субсидий на поддержку сельского хозяйства. При этом доля фактически просроченной свыше 90 дней задолженности в кредитном портфеле поддерживается Банком на низком уровне.

**Удовлетворительная позиция по фондированию и ликвидности.** Оценка продолжает сдерживаться высокой концентрацией ресурсной базы Энергобанка на средствах от крупнейших юридических лиц. Несколько сглаживает риски, как и годом ранее, наличие достаточно заметного и гранулированного портфеля вкладов и остатков средств физических лиц.

Доля ликвидных активов относительно совокупного баланса несколько сократилась и, согласно ожиданиям АКРА, останется примерно такой же в следующие 12 месяцев. По оценкам Агентства, достаточно большая часть кредитного портфеля на начало года имела существенный оставшийся срок до погашения (более трех лет).

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение принятой бизнес-модели на горизонте 12–18 месяцев;
- получение сельскохозяйственными заемщиками Банка мер государственной поддержки;
- 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 значительном сокращении объема кредитов с признаками связанности вкупе со снижением концентрации на высокорисковых сегментах кредитования;
- понижение концентрации фондирования на крупнейших группах кредиторов.

### 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;

- 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 10.04.2023 № 6406-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.

Решение о присвоении АКБ «Энергобанк» (АО) кредитного рейтинга BB-(RU), прогноз «Стабильный», принято на повторном заседании рейтингового комитета с учетом рассмотрения АКРА мотивированной апелляции на решение рейтингового комитета о присвоении АКБ «Энергобанк» (АО) кредитного рейтинга BB-(RU), прогноз «Стабильный». Уровень кредитного рейтинга и прогноз по кредитному рейтингу по результатам рассмотрения мотивированной апелляции не изменились.

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

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)  
Москва, Большой Гнездниковский пер., д. 1, стр. 2  
[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 представленной 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 предпринимаяют 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.