

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг АРЕСБАНКу на уровне ruBB-

Москва, 02 апреля 2021 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2914
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.21	01.02.21
Активы, млн руб.	39 865	35 330
Капитал, млн руб.	3 702	3 976
H1.0, %	14.3	18.2
H1.2, %	11.4	13.5
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	35.8	34.7
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	15.9	16.9
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	4.8	5.1
Доля ключевого источника пассивов, %	39.1	34.9
Доля крупнейшего кредитора, %	29.3	21.3
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	68.4	63.4
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	65.4	82.7

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2019	2020
Чистая прибыль, млн руб.	418	494*
ROE, %	14.1	14.8
NIM, %	3.1	3.9

*Без учета СПОД

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности **АРЕСБАНКа** на уровне ruBB- со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен слабыми рыночными позициями, адекватной достаточностью капитала и способностью к его генерации, адекватной ликвидной позицией и приемлемым качеством активов, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

ООО КБ "АРЕСБАНК" – московский банк, специализирующийся на корпоративном кредитовании, операциях с ценными бумагами и МБК, выдаче банковских гарантий. Ключевым партнером банка является одна из крупнейших фармацевтических компаний РФ – группа «Фармстандарт». Сеть продаж ограничена головным офисом в г. Москве, а также филиалом и дополнительным офисом в г. Туле. Основными бенефициарами банка являются Кульков Е. Н. (18,2%), Харитонин В. В. (18,2%), Волконский Е.В. (14,33%), Лукьянов А.Б. (14,0%), Перелет К.В. (11,2%), Егоров В.Г. (14%), Швейгерт Г.А. (председатель СД, 6,9%).

Обоснование рейтинга

Слабая оценка рыночных позиций обусловлена незначительными масштабами бизнеса на российском банковском рынке (на 01.02.2021 банк занимает 114-е место по активам в рэнкингах «Эксперт РА»). Агентство отмечает слабую диверсификацию бизнеса кредитной организации по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,65 на 01.02.2021) и обращает внимание на преобладание в структуре баланса низкодоходных высоколиквидных активов (на краткосрочные МБК, остатки на НОСТРО-счетах и вложения в высоколиквидные ценные бумаги приходится свыше 75% валовых активов на 01.02.2021) в силу специализации на обслуживании финансовых потоков компаний, аффилированных с бенефициарами банка.

Адекватный уровень достаточности капитала и способности к его генерации Для банка характерна адекватная позиция по капиталу (H1.0=18,2%, H1.1=H1.2=13,5% на 01.02.2021), буфер абсорбции убытков по нормативу H1.0 оценивается как комфортный (выдерживает полное обесценение свыше 52% подверженных кредитному и рыночному рискам активов и

Ведущий рейтинговый аналитик:

Вячеслав Путиловский,
Младший директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Индекс здоровья банковского сектора на 1 января 2021 года

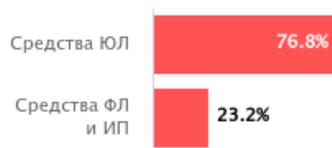
Риски банковского сектора и прогноз на 2020-й: резервы впереди

Структура активов на 01.02.21



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

Структура привлеченных средств на 01.02.21



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

внебалансовых обязательств). Агентство оценивает способность банка к генерации капитала и операционную эффективность как адекватные (за 2020 г. ROE в соответствии с РСБУ составила 14,8% без учета СПОД, среднегодовое значение этого показателя последние 3 года – 12,5%; уровень чистой процентной маржи вырос до 3,9% за 2020 г. против 3,0% за 2019 г., значение показателя CIR, рассчитанное за 2020 г. – 36,1%). Концентрация активных операций и внебалансовых обязательств на объектах крупного кредитного риска оценивается как приемлемая (крупные кредитные риски к нетто-активам на 01.02.2021 составили 30,1%).

Приемлемое качество активов. Около 62% активов банка приходится на денежные средства, средства в НКЦ и прочих высоконадежных банках-контрагентах (99% суммы приходится на банки, имеющие кредитный рейтинг не ниже ruAA- по шкале «Эксперт РА»). Портфель ценных бумаг формирует около 15% активов и также имеет высокое кредитное качество (свыше 97% вложений представлены бумагами эмитентов с рейтингами на уровне ruA и выше по шкале «Эксперт РА»). Кредитный портфель банка (без учета МБК) на 01.02.2021 составляет 21% валовых активов, на корпоративные ссуды приходится 88% портфеля. Качество ссудной задолженности оценивается как невысокое (на 01.02.2021 доля ссуд III-V категорий качества составила 52,2% портфеля ЮЛ и ИП, ФЛ, доля просроченной задолженности по кредитам ЮЛ и ИП – 16,9%, ФЛ – 5,1%). Агентство отмечает значительный уровень концентрации выданных кредитов на оптовой торговле (порядка 44% корпоративного портфеля на 01.02.2021), при этом указанный сегмент характеризуется более высоким уровнем просрочки, чем в среднем по рынку. Вместе с тем на 01.02.2021 банк не использует регулятивные послабления, направленные на поддержку банковской отрасли в связи с пандемией, кредиты, реструктурированные без снижения категории качества на указанную дату отсутствуют. Менеджмент банка также не ожидает значимого роста резервирования по кредитам в среднесрочной перспективе. Уровень обеспеченности ссудного портфеля оценивается агентством как приемлемый: на 01.02.2021 покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составляет 127% (на 01.01.2021 около половины ссуд обеспечено залогом недвижимости или прав на нее).

Адекватная ликвидная позиция обусловлена наличием значительного запаса балансовой ликвидности (за период с 01.02.2020 по 01.02.2021 г. среднее покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными и ликвидными активами составило 36% и 83% соответственно). Вместе с тем ресурсная база банка характеризуется слабым уровнем диверсификации по клиентам (доля 10 крупнейших кредиторов в пассивах составила 63,4% на 01.02.2021, средняя доля крупнейшего кредитора с начала 2020 года превышала 28%, на отдельные отчетные даты – 44%), которые в значительной мере являются аффилированными с его бенефициарами. Порядка 77% привлеченных средств представлено средствами ЮЛ, стоимость которых рассматривается как невысокая (1% за IV квартал 2020 года в годовом выражении). При этом агентство отмечает повышенную волатильность клиентских средств в отдельные месяцы (в марте и июне 2020 г. оттоки средств ЮЛ превышали 19% и 22% соответственно).

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов оценивается консервативно. Система корпоративного управления и риск-менеджмента в целом соответствуют

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.02.21



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

сопоставимым по размеру и уровню рейтинга кредитным организациям. Вместе с тем, степень независимости топ-менеджмента банка и качество управления кредитными рисками не могут быть признаны достаточно высокими для минимизации потенциального вмешательства бенефициаров в операционную деятельность банка. Агентство отмечает отдельные недостатки в бизнес-процессах и корпоративном управлении. В составе СД отсутствуют независимые, по мнению агентства, директора, а также отмечается отсутствие ротации аудитора отчетности по РСБУ в течение свыше 11 лет. Банк осуществляет деятельность в рамках стратегии развития на 2021-2023 гг., которая предусматривает сохранение действующей специализации, в том числе по обслуживанию пула ключевых клиентов из фармацевтического сектора. Планы по развитию банка носят консервативный характер, направлены на умеренный органический рост объемов бизнеса и клиентской базы, однако их реализация, по мнению агентства, не способствует значимому усилению конкурентных позиций банка в долгосрочной перспективе.

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг ООО КБ "АРЕСБАНК" был впервые опубликован 11.05.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 08.04.2020.

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 <https://raexpert.ru/ratings/methods/current/> (вступила в силу 30.07.2020).

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, ООО КБ "АРЕСБАНК", 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, ООО КБ "АРЕСБАНК" 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 ООО КБ "АРЕСБАНК" 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.